

B&I Global Real Estate Securities Fund

Jahresbericht 31. Dezember 2022

Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	2
Organisation	3
Publikationen / Informationen an die Anleger	4
Bewertungsgrundsätze	4
Bericht über die Tätigkeiten des abgelaufenen Geschäftsjahres	5
Angelegenheiten mit besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung	5
Währungstabelle	7
Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie	8
Entwicklung von Schlüsselgrößen	8
Historische Fondsp performance	9
Fondsdaten	10
Vermögensrechnung per 31.12.2022	11
Ausserbilanzgeschäfte per 31.12.2022	11
Erfolgsrechnung vom 01.01.2022 bis 31.12.2022	15
Verwendung des Erfolgs	16
Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2022 bis 31.12.2022	17
Entwicklung der Anteile vom 01.01.2022 bis 31.12.2022	18
Entschädigungen	19
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	20
Hinterlegungsstellen per 31.12.2022	37
Bericht des Wirtschaftsprüfers	38
Offenlegung Vergütungsinformationen OGAW/AIF (ungeprüft)	41
Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (ungeprüft)	42
Adressen	50

Organisation

Rechtsform	Kollektivtreuhänderschaft
Typ	OGAW gemäss Gesetz über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG)
Verwaltungsgesellschaft	LLB Fund Services AG, Äulestrasse 80, Postfach 1238, 9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein Telefon +423 236 94 00, Fax +423 236 94 06, E-mail fundservices@llb.li
Verwaltungsrat	Natalie Flatz, Präsidentin Dr. Stefan Rein, Vizepräsident Dr. Thomas Vock, Mitglied
Geschäftsleitung	Bruno Schranz, Vorsitzender Silvio Keller, Mitglied Patric Gysin, Mitglied
Verwahrstelle	Liechtensteinische Landesbank AG, Städtle 44, Postfach 384, 9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein Telefon +423 236 88 11, Fax +423 236 88 22, Internet www.llb.li, E-mail llb@llb.li
Wirtschaftsprüfer	PricewaterhouseCoopers AG, St. Gallen
Vermögensverwalter	B&I Capital AG, Zürich
Vertreter für qualifizierte Anleger in der Schweiz	LLB Swiss Investment AG, Zürich
Zahlstelle für qualifizierte Anleger in der Schweiz	Bank Linth LLB AG, Uznach
Informationsstelle in Deutschland	DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg (bis 31. Dezember 2022)
Einrichtung / Kontaktstelle für Deutschland	LLB Fund Services AG, Vaduz (ab 1. Januar 2023)

Publikationen / Informationen an die Anleger

Publikationsorgan des OGAW ist die Web-Seite des LAFV Liechtensteiner Anlagefondsverband www.lafv.li.

Sämtliche Mitteilungen an die Anleger, auch über die Änderungen des Treuhandvertrages und des Anhangs A "Fonds im Überblick" werden auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteiner Anlagefondsverband (www.lafv.li) als Publikationsorgan des OGAW sowie sonstigen im Prospekt genannten Medien und Datenträgern veröffentlicht.

Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft sind im Internet unter www.llb.li veröffentlicht. Hierzu zählen eine Beschreibung der Berechnungsmethoden für Vergütungen und sonstigen Zuwendungen an bestimmte Kategorien von Angestellten sowie die Identität der für die Zuteilung der Vergütung und sonstigen Zuwendungen zuständigen Personen. Auf Wunsch des Anlegers werden ihm die Informationen von der Verwaltungsgesellschaft ebenfalls in Papierform kostenlos zur Verfügung gestellt.

Der Nettoinventarwert sowie der Ausgabe- und Rücknahmepreis der Anteile des OGAW bzw. Anteilsklasse werden an jedem Bewertungstag auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteiner Anlagefondsverband (www.lafv.li) als Publikationsorgan des OGAW sowie sonstigen im Prospekt genannten Medien und dauerhaften Datenträgern (Brief, Fax, Email oder Vergleichbares) bekannt gegeben.

Der von einem Wirtschaftsprüfer geprüfte jährliche Jahresbericht und der Halbjahresbericht, der nicht geprüft sein muss, werden den Anlegern am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle kostenlos zur Verfügung gestellt.

Hinweise für qualifizierte Anleger in der Schweiz

Preisveröffentlichungen und Publikationsorgan: elektronische Plattform www.fundinfo.com

Der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID / PRIIP KID) oder das Basisinformationsblatt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos beim Vertreter sowie bei der Zahlstelle in der Schweiz bezogen werden.

Deutschland

Preisveröffentlichungen und Publikationsorgan: elektronische Plattform www.fundinfo.com

Bewertungsgrundsätze

Das jeweilige Nettofondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen bewertet:

1. Wertpapiere, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an mehreren Börsen amtlich notiert, ist der zuletzt verfügbare Kurs jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.
2. Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an verschiedenen dem Publikum offenstehenden Märkten gehandelt, soll im Zweifel der zuletzt verfügbare Kurs jenes Marktes berücksichtigt werden, der die höchste Liquidität aufweist.
3. Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von weniger als 397 Tagen können mit der Differenz zwischen Einstandspreis (Erwerbspreis) und Rückzahlungspreis (Preis bei Endfälligkeit) linear ab- oder zugeschrieben werden. Eine Bewertung zum aktuellen Marktpreis kann unterbleiben, wenn der Rückzahlungspreis bekannt und fixiert ist. Allfällige Bonitätsveränderungen werden zusätzlich berücksichtigt;
4. Anlagen, deren Kurs nicht marktgerecht ist und diejenigen Vermögenswerte, die nicht unter Ziffer 1, Ziffer 2 und Ziffer 3 oben fallen, werden mit dem Preis eingesetzt, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Bewertung wahrscheinlich erzielt würde und der nach Treu und Glauben durch die Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft oder unter deren Leitung oder Aufsicht durch Beauftragte bestimmt wird.
5. OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
6. OGAW bzw. andere Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Inventarwert bewertet. Falls für Anteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertungsmodellen festlegt.
7. Falls für die jeweiligen Vermögensgegenstände kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden diese Vermögensgegenstände, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
8. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
9. Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Fondswährung lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die entsprechende Fondswährung umgerechnet.

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Bewertungsprinzipien für das Fondsvermögen anzuwenden, falls die oben erwähnten Kriterien zur Bewertung auf Grund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder unzuweckmässig erscheinen. Bei massiven Rücknahmeanträgen kann die Verwaltungsgesellschaft die Anteile des entsprechenden Fondsvermögens auf der Basis der Kurse bewerten, zu welchen die notwendigen Verkäufe von Wertpapieren voraussichtlich getätigt werden. In diesem Fall wird für gleichzeitig eingereichte Zeichnungs- und Rücknahmeanträge dieselbe Berechnungsmethode angewandt.

Bericht über die Tätigkeiten des abgelaufenen Geschäftsjahres

Der B&I Global Real Estate Securities Fund wurde am 30.11.2015 lanciert. Seit der Lancierung bis zum 31.12.2022 erzielte der Fund eine Performance von 25.05 % (Klasse S). Der Referenzindex FTSE EPRA/NAREIT Developed Net Total Return Index (USD) erzielte für diese Periode eine Performance von 14.44 %.

Für das Jahr 2022 betrug die Performance des Fonds -30.38 % (Klasse S) und die Performance des FTSE EPRA/NAREIT Developed Net Total Return Index (USD) -25.09 %.

Der Fund hatte per 31.12.2022 eine Volatilität (1 Jahr) von 19.94 % (Klasse S) und der Referenzindex hatte eine Volatilität (1 Jahr) von 19.15 %.

Folgende Märkte waren per 31.12.2022 im B&I Global Real Estate Securities Fund am höchsten gewichtet: USA und Japan.

Angelegenheiten mit besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

Die LLB Fund Services AG, Vaduz, als Verwaltungsgesellschaft und die Liechtensteinische Landesbank AG, Vaduz, als Verwahrstelle des rubrizierten Anlagefonds haben beschlossen, beim rubrizierten Fonds Änderungen vorzunehmen.

Am 16. Dezember 2022 hat die Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA) die konstituierenden Dokumente genehmigt und den Prospekt zur Kenntnis genommen. Die konstituierenden Dokumente und der Prospekt sind am 31. Dezember 2022 in Kraft getreten.

Der Prospekt, der Treuhandvertrag und der Anhang A „OGAW im Überblick“ des rubrizierten Fonds haben materiell folgende Änderung erfahren:

1. Ergänzung um die Bezeichnung PRIIP KIID in den konstituierenden Dokumenten

2. Aktualisierung Wirtschaftsprüfer der Verwaltungsgesellschaft

Mit Beschluss der Generalversammlung der LLB Fund Services AG vom 18. Mai 2021 ist neu die KPMG (Liechtenstein AG), Äulestrasse 2, 9490 Vaduz, die Revisionsstelle der Verwaltungsgesellschaft.

3. Erweiterung der Aufzählung der vom Vermögen unabhängige Gebühren

Neu ist folgender Punkt ergänzt worden:

r) Aufwendungen im Zusammenhang mit der Ausübung von Stimmrechten oder Gläubigerrechten durch den OGAW, einschliesslich der Honorarkosten für externe Berater

4. Ergänzung der Anlagepolitik unter Art. 24 des Treuhandvertrages

Folgende Formulierung wurde ergänzt: "Es handelt sich um einen aktiv gemanagten Fonds mit Bezugnahme auf eine Benchmark."

5. Anpassungen beim Performance Fee Modell

Die Bezeichnung High Watermark wird durch folgenden Begriff "Referenzindikator" ersetzt und wird für alle Anteilsklassen mit Benchmark ergänzt.

Beim Performance Fee Beispiel wird folgende Formulierung:

"Das High-Watermark-Prinzip bedeutet, dass der Nettoinventarwert seit der letzten Belastung der Performance Fee eine Outperformance gegenüber der Benchmark erzielt haben muss, damit die Performance Fee (wiederum) erhoben werden kann." durch

"Der Nettoinventarwert muss seit der letzten Belastung der Performance Fee eine Outperformance gegenüber der Benchmark erzielt haben, damit die Performance Fee erhoben werden kann"

ersetzt sowie um den folgenden Hinweis ergänzt:

"Eine Performance Fee wird auch dann ausbezahlt, wenn der Fonds eine negative Wertentwicklung aufweist sich aber besser als sein Vergleichsindex entwickelt hat."

6. Anhang B: Anpassung im Vertrieb Deutschland und im Vereinigten Königreich

Neu übernimmt die LLB Fund Services AG die Funktion der Einrichtung / Kontaktstelle in Deutschland.

Beim Vertrieb im Vereinigten Königreich wurde die Postadresse der Einrichtung im Vereinigten Königreich aktualisiert.

7. Anpassung der Anlagepolitik und Aufnahme Anhang C: Offenlegung nachhaltigkeitsbezogener Produkte

Folgender Abschnitt wurde aus der Anlagepolitik gestrichen, da neu im Anhang C aufgenommen:

"Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten."

Die Mitteilung an die Anteilhaber wurde am 22. Dezember 2022 veröffentlicht.

Währungstabelle

				USD
Australien	AUD	1	=	0.679666
EWU	EUR	1	=	1.066600
Grossbritannien	GBP	1	=	1.202575
Hongkong	HKD	100	=	12.825414
Indonesien	IDR	100	=	0.006457
Japan	JPY	100	=	0.758282
Kanada	CAD	1	=	0.738642
Schweiz	CHF	1	=	1.083172
Singapur	SGD	1	=	0.745874
Südkorea (Republik)	KRW	100	=	0.079354

Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie

Das Anlageziel des OGAW besteht darin, in kotierte globale Immobilien-Gesellschaften zu investieren.

Der OGAW investiert, nach Abzug der flüssigen Mittel, hauptsächlich in Immobilien-Anlagen und Immobilien-Gesellschaften weltweit. Darüber hinaus kann der OGAW in andere Sektoren und Märkte sowie in liquide Mittel, Obligationen oder Ähnliches investieren.

Der OGAW investiert hauptsächlich in etablierten Märkten wie Vereinigte Staaten, Vereinigtes Königreich, Frankreich, Deutschland, Italien, andere Europäische Länder, Japan, Singapur, Hong Kong oder in Australien. Weitere Möglichkeiten können sich in weitere entwickelte Märkte weltweit ergeben.

Der OGAW darf höchstens 10 % seines Vermögens in Anteilen an anderen OGAWs oder an anderen mit einem OGAW vergleichbaren Organismen für gemeinsame Anlagen anlegen.

Beim Fonds handelt es sich um ein Produkt nach Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor auch "light green" Produkte genannt.

Entwicklung von Schlüsselgrößen

Klasse B (Distr)

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. USD	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Ausschüttung im Kalenderjahr pro Anteil in USD	Performance
31.12.2018	309	0.0 ¹	102.08	2.50	-4.78 %
31.12.2019	185	0.0 ²	131.58	2.63	31.83 %
31.12.2020	196'391	24.1	122.67	2.84	-4.08 %
31.12.2021	129'090	19.0	147.40	2.98	22.88 %
31.12.2022	153'532	15.4	100.28	3.19	-30.33 %

Klasse C (CHF-H)

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. USD	Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	Performance
31.12.2018	44'953	4.7	102.40	-5.49 %
31.12.2019	64'672	8.8	130.95	27.88 %
31.12.2020	87'539	12.0	120.55	-7.94 %
31.12.2021	114'291	18.9	150.50	24.84 %
31.12.2022	215'433	24.5	104.90	-30.30 %

Klasse E (EUR-H)

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. USD	Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	Performance
04.01.2021	8'315	1.0	100.00	
31.12.2021	21'482	3.1	127.11	27.11 %
31.12.2022	32'718	3.1	88.51	-30.37 %

¹ Das Nettovermögen beläuft sich auf USD 31'531

² Das Nettovermögen beläuft sich auf USD 24'343

Klasse G (GBP-H-Distr)

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. USD	Nettoinventarwert pro Anteil in GBP	Ausschüttung im Kalenderjahr pro Anteil in GBP	Performance
31.01.2020	1'000	0.1	100.00		
31.12.2020	81'162	10.1	90.75	keine	-9.25 %
31.12.2021	104'299	15.8	112.35	1.54	25.74 %
31.12.2022	95'886	9.0	78.37	1.71	-29.09 %

Klasse S

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. USD	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Performance
31.12.2018	359'979	41.4	114.98	-4.39 %
31.12.2019	793'234	120.1	151.39	31.67 %
31.12.2020	976'411	142.5	145.98	-3.57 %
31.12.2021	763'669	137.2	179.63	23.05 %
31.12.2022	568'531	71.1	125.05	-30.38 %

Die hier gezeigte Wertentwicklung ist keine Garantie für die zukünftige Performance. Der Wert eines Anteils kann jederzeit steigen oder fallen. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen unberücksichtigt.

Historische Fondspersormance

Fonds / Klasse	Währung	01.01.2022 bis 31.12.2022	2022	2020 bis 2022 Kumuliert ¹⁾	2020 bis 2022 Annualisiert ¹⁾
B&I Global Real Estate Securities Fund Klasse B (Distr)	USD	-30.33 %	-30.33 %	-17.88 %	-6.36 %
B&I Global Real Estate Securities Fund Klasse C (CHF-H)	CHF	-30.30 %	-30.30 %	-19.90 %	-7.13 %
B&I Global Real Estate Securities Fund Klasse E (EUR-H)	EUR	-30.37 %	-30.37 %	n. a.	n. a.
B&I Global Real Estate Securities Fund Klasse G (GBP-H-Distr)	GBP	-29.09 %	-29.09 %	n. a.	n. a.
B&I Global Real Estate Securities Fund Klasse S	USD	-30.38 %	-30.38 %	-17.39 %	-6.17 %

¹⁾ Sofern der Fonds bzw. die Anteilsklasse nach dem 31.12.2019 aufgelegt wurde, wird der Wert "n. a." angezeigt.

Die hier gezeigte Wertentwicklung ist keine Garantie für die zukünftige Performance. Der Wert eines Anteils kann jederzeit steigen oder fallen. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen unberücksichtigt.

Fondsdaten

Erstmission

30. November 2015

Erstausgabepreis

Klasse B (Distr)	USD 100.00
Klasse C (CHF-H)	CHF 100.00
Klasse E (EUR-H)	EUR 100.00
Klasse G (GBP-H-Distr)	GBP 100.00
Klasse S	USD 100.00

Nettovermögen

USD 123'097'517.70 (31.12.2022)

Valorenummer / ISIN Klasse B (Distr)

35 514 945 / LI0355149456

Valorenummer / ISIN Klasse C (CHF-H)

34 468 129 / LI0344681296

Valorenummer / ISIN Klasse E (EUR-H)

51 363 641 / LI0513636410

Valorenummer / ISIN Klasse G (GBP-H-Distr)

51 363 644 / LI0513636444

Valorenummer / ISIN Klasse S

30 199 364 / LI0301993643

Bewertung

täglich

Rechnungswährung

USD

Ausschüttung

Klasse B (Distr)	ausschüttend
Klasse C (CHF-H)	thesaurierend
Klasse E (EUR-H)	thesaurierend
Klasse G (GBP-H-Distr)	ausschüttend
Klasse S	thesaurierend

Ausgabeaufschlag

Klasse B (Distr)	max. 5.00 %
Klasse C (CHF-H)	max. 5.00 %
Klasse E (EUR-H)	max. 5.00 %
Klasse G (GBP-H-Distr)	max. 5.00 %
Klasse S	max. 5.00 %

Rücknahmeabschlag

Klasse B (Distr)	keiner
Klasse C (CHF-H)	keiner
Klasse E (EUR-H)	keiner
Klasse G (GBP-H-Distr)	keiner
Klasse S	keiner

Abschluss Rechnungsjahr

31. Dezember

Verkaufsrestriktion

Vereinigte Staaten von Amerika

Fondsdomizil

Fürstentum Liechtenstein

Vermögensrechnung per 31.12.2022

		USD
Bankguthaben auf Sicht		713'572.99
Wertpapiere		121'184'396.15
Derivative Finanzinstrumente		1'044'688.39
Sonstige Vermögenswerte		384'672.05
Gesamtvermögen		123'327'329.58
Verbindlichkeiten		-229'811.88
Nettovermögen		123'097'517.70
Klasse B (Distr)	15'396'581.48	
Klasse C (CHF-H)	24'483'306.32	
Klasse E (EUR-H)	3'088'403.70	
Klasse G (GBP-H-Distr)	9'037'248.95	
Klasse S	71'091'977.25	
Anzahl der Anteile im Umlauf		
Klasse B (Distr)	153'532.47	
Klasse C (CHF-H)	215'432.97	
Klasse E (EUR-H)	32'717.63	
Klasse G (GBP-H-Distr)	95'886.00	
Klasse S	568'530.51	
Nettoinventarwert pro Anteil		
Klasse B (Distr)	USD	100.28
Klasse C (CHF-H)	CHF	104.90
Klasse E (EUR-H)	EUR	88.51
Klasse G (GBP-H-Distr)	GBP	78.37
Klasse S	USD	125.05

Ausserbilanzgeschäfte per 31.12.2022

Derivative Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

Kauf CHF 160'700	Verkauf AUD 255'000	Termin 30.01.2023
Kauf EUR 29'000	Verkauf AUD 45'431	Termin 30.01.2023
Kauf EUR 28'000	Verkauf AUD 43'403	Termin 30.01.2023
Kauf EUR 18'000	Verkauf AUD 28'050	Termin 30.01.2023
Kauf CHF 106'528	Verkauf AUD 168'000	Termin 30.01.2023
Kauf CHF 102'476	Verkauf AUD 163'000	Termin 30.01.2023
Kauf CHF 439'044	Verkauf AUD 698'166	Termin 30.01.2023
Kauf GBP 75'000	Verkauf AUD 136'492	Termin 30.01.2023
Kauf GBP 248'202	Verkauf AUD 443'362	Termin 30.01.2023
Kauf EUR 45'698	Verkauf AUD 71'624	Termin 30.01.2023
Kauf CHF 93'751	Verkauf AUD 150'000	Termin 30.01.2023
Kauf CHF 86'434	Verkauf AUD 136'000	Termin 30.01.2023
Kauf CHF 115'582	Verkauf CAD 170'000	Termin 30.01.2023

Kauf EUR 25'000	Verkauf CAD 36'180	Termin 30.01.2023
Kauf CHF 337'906	Verkauf CAD 467'000	Termin 30.01.2023
Kauf CHF 144'794	Verkauf CAD 213'000	Termin 30.01.2023
Kauf GBP 225'799	Verkauf CAD 350'693	Termin 30.01.2023
Kauf EUR 34'265	Verkauf CAD 46'683	Termin 30.01.2023
Kauf GBP 165'000	Verkauf CHF 188'517	Termin 30.01.2023
Kauf GBP 239'000	Verkauf CHF 272'790	Termin 30.01.2023
Kauf EUR 50'000	Verkauf CHF 49'136	Termin 30.01.2023
Kauf EUR 53'000	Verkauf CHF 52'213	Termin 30.01.2023
Kauf HKD 1'034'118	Verkauf CHF 130'000	Termin 30.01.2023
Kauf USD 669'000	Verkauf CHF 619'501	Termin 30.01.2023
Kauf USD 248'000	Verkauf CHF 229'598	Termin 30.01.2023
Kauf USD 321'000	Verkauf CHF 314'558	Termin 30.01.2023
Kauf USD 255'346	Verkauf CHF 256'000	Termin 30.01.2023
Kauf SGD 128'858	Verkauf CHF 91'000	Termin 30.01.2023
Kauf JPY 21'953'800	Verkauf CHF 149'000	Termin 30.01.2023
Kauf USD 330'000	Verkauf CHF 309'286	Termin 30.01.2023
Kauf USD 302'000	Verkauf CHF 282'764	Termin 30.01.2023
Kauf CHF 242'501	Verkauf EUR 247'000	Termin 30.01.2023
Kauf CHF 49'056	Verkauf EUR 50'000	Termin 30.01.2023
Kauf CHF 25'626	Verkauf EUR 26'000	Termin 30.01.2023
Kauf USD 44'751	Verkauf EUR 42'000	Termin 30.01.2023
Kauf USD 26'614	Verkauf EUR 25'000	Termin 30.01.2023
Kauf CHF 244'106	Verkauf EUR 248'000	Termin 30.01.2023
Kauf GBP 502'784	Verkauf EUR 573'326	Termin 30.01.2023
Kauf JPY 1'314'580	Verkauf EUR 9'000	Termin 30.01.2023
Kauf USD 36'299	Verkauf EUR 36'000	Termin 30.01.2023
Kauf CHF 767'561	Verkauf EUR 779'300	Termin 30.01.2023
Kauf USD 20'657	Verkauf EUR 21'000	Termin 30.01.2023
Kauf USD 19'012	Verkauf EUR 19'000	Termin 30.01.2023
Kauf CHF 77'430	Verkauf EUR 79'000	Termin 30.01.2023
Kauf USD 32'459	Verkauf EUR 31'000	Termin 30.01.2023
Kauf GBP 63'949	Verkauf EUR 73'000	Termin 30.01.2023
Kauf USD 13'458	Verkauf EUR 13'000	Termin 30.01.2023
Kauf USD 26'291	Verkauf EUR 25'000	Termin 30.01.2023
Kauf USD 25'002	Verkauf EUR 24'000	Termin 30.01.2023
Kauf USD 296'457	Verkauf GBP 241'000	Termin 30.01.2023
Kauf EUR 39'000	Verkauf GBP 33'616	Termin 30.01.2023
Kauf USD 241'787	Verkauf GBP 197'000	Termin 30.01.2023
Kauf JPY 15'345'892	Verkauf GBP 92'000	Termin 30.01.2023
Kauf CHF 166'863	Verkauf GBP 146'000	Termin 30.01.2023
Kauf EUR 40'000	Verkauf GBP 34'433	Termin 30.01.2023
Kauf CHF 163'215	Verkauf GBP 143'000	Termin 30.01.2023
Kauf CHF 95'164	Verkauf GBP 83'000	Termin 30.01.2023
Kauf CHF 267'233	Verkauf GBP 234'000	Termin 30.01.2023
Kauf EUR 76'173	Verkauf GBP 66'873	Termin 30.01.2023

Kauf JPY 8'965'912	Verkauf GBP 56'000	Termin 30.01.2023
Kauf USD 97'299	Verkauf GBP 80'000	Termin 30.01.2023
Kauf CHF 49'643	Verkauf GBP 44'000	Termin 30.01.2023
Kauf EUR 89'000	Verkauf GBP 77'829	Termin 30.01.2023
Kauf CHF 737'758	Verkauf GBP 658'024	Termin 30.01.2023
Kauf USD 160'541	Verkauf GBP 132'000	Termin 30.01.2023
Kauf USD 225'768	Verkauf GBP 201'000	Termin 30.01.2023
Kauf EUR 83'343	Verkauf GBP 73'000	Termin 30.01.2023
Kauf CHF 99'195	Verkauf GBP 89'000	Termin 30.01.2023
Kauf JPY 12'274'615	Verkauf GBP 73'000	Termin 30.01.2023
Kauf USD 379'384	Verkauf GBP 327'000	Termin 30.01.2023
Kauf CHF 76'570	Verkauf GBP 69'000	Termin 30.01.2023
Kauf USD 138'535	Verkauf GBP 115'000	Termin 30.01.2023
Kauf USD 155'026	Verkauf GBP 131'000	Termin 30.01.2023
Kauf USD 216'994	Verkauf GBP 184'000	Termin 30.01.2023
Kauf USD 188'490	Verkauf GBP 154'000	Termin 30.01.2023
Kauf CHF 143'000	Verkauf HKD 1'199'584	Termin 30.01.2023
Kauf EUR 8'000	Verkauf HKD 65'854	Termin 30.01.2023
Kauf CHF 90'151	Verkauf HKD 762'000	Termin 30.01.2023
Kauf EUR 32'000	Verkauf HKD 266'127	Termin 30.01.2023
Kauf CHF 441'056	Verkauf HKD 3'492'550	Termin 30.01.2023
Kauf GBP 196'831	Verkauf HKD 1'749'741	Termin 30.01.2023
Kauf EUR 33'087	Verkauf HKD 257'994	Termin 30.01.2023
Kauf CHF 321'000	Verkauf JPY 46'807'195	Termin 30.01.2023
Kauf CHF 1'361'498	Verkauf JPY 202'139'420	Termin 30.01.2023
Kauf EUR 11'000	Verkauf JPY 1'580'080	Termin 30.01.2023
Kauf EUR 66'400	Verkauf JPY 9'521'906	Termin 30.01.2023
Kauf CHF 229'000	Verkauf JPY 33'414'754	Termin 30.01.2023
Kauf EUR 82'000	Verkauf JPY 11'862'329	Termin 30.01.2023
Kauf CHF 293'000	Verkauf JPY 43'027'996	Termin 30.01.2023
Kauf GBP 812'039	Verkauf JPY 135'316'302	Termin 30.01.2023
Kauf CHF 126'507	Verkauf JPY 18'000'000	Termin 30.01.2023
Kauf GBP 94'000	Verkauf JPY 15'849'032	Termin 30.01.2023
Kauf EUR 11'000	Verkauf JPY 1'614'084	Termin 30.01.2023
Kauf GBP 69'000	Verkauf JPY 11'427'267	Termin 30.01.2023
Kauf CHF 165'000	Verkauf JPY 24'507'183	Termin 30.01.2023
Kauf EUR 138'716	Verkauf JPY 20'288'800	Termin 30.01.2023
Kauf CHF 172'891	Verkauf SGD 252'000	Termin 30.01.2023
Kauf CHF 729'766	Verkauf SGD 1'047'772	Termin 30.01.2023
Kauf CHF 127'695	Verkauf SGD 186'000	Termin 30.01.2023
Kauf GBP 390'957	Verkauf SGD 630'389	Termin 30.01.2023
Kauf CHF 86'811	Verkauf SGD 127'000	Termin 30.01.2023
Kauf EUR 25'000	Verkauf SGD 35'932	Termin 30.01.2023
Kauf EUR 66'772	Verkauf SGD 94'521	Termin 30.01.2023
Kauf EUR 43'000	Verkauf SGD 61'709	Termin 30.01.2023
Kauf CHF 2'051'818	Verkauf USD 2'210'000	Termin 30.01.2023

Kauf CHF 1'190'091	Verkauf USD 1'292'000	Termin 30.01.2023
Kauf EUR 52'000	Verkauf USD 55'035	Termin 30.01.2023
Kauf EUR 322'000	Verkauf USD 343'727	Termin 30.01.2023
Kauf EUR 43'000	Verkauf USD 45'520	Termin 30.01.2023
Kauf EUR 126'000	Verkauf USD 133'242	Termin 30.01.2023
Kauf CHF 596'342	Verkauf USD 643'000	Termin 30.01.2023
Kauf EUR 415'000	Verkauf USD 440'337	Termin 30.01.2023
Kauf CHF 991'993	Verkauf USD 1'068'000	Termin 30.01.2023
Kauf CHF 7'752'607	Verkauf USD 7'827'687	Termin 30.01.2023
Kauf EUR 38'000	Verkauf USD 40'835	Termin 30.01.2023
Kauf CHF 250'778	Verkauf USD 273'000	Termin 30.01.2023
Kauf CHF 269'097	Verkauf USD 292'000	Termin 30.01.2023
Kauf GBP 170'000	Verkauf USD 209'391	Termin 30.01.2023
Kauf GBP 268'000	Verkauf USD 329'977	Termin 30.01.2023
Kauf GBP 165'000	Verkauf USD 190'195	Termin 30.01.2023
Kauf GBP 99'000	Verkauf USD 120'000	Termin 30.01.2023
Kauf CHF 760'149	Verkauf USD 825'000	Termin 30.01.2023
Kauf GBP 157'000	Verkauf USD 182'101	Termin 30.01.2023
Kauf EUR 47'000	Verkauf USD 47'449	Termin 30.01.2023
Kauf CHF 270'131	Verkauf USD 276'000	Termin 30.01.2023
Kauf CHF 186'845	Verkauf USD 190'000	Termin 30.01.2023
Kauf CHF 421'381	Verkauf USD 428'000	Termin 30.01.2023
Kauf GBP 4'557'262	Verkauf USD 5'161'509	Termin 30.01.2023
Kauf EUR 758'983	Verkauf USD 754'810	Termin 30.01.2023
Kauf CHF 188'713	Verkauf USD 191'000	Termin 30.01.2023
Kauf GBP 88'000	Verkauf USD 102'315	Termin 30.01.2023
Kauf EUR 14'000	Verkauf USD 14'038	Termin 30.01.2023
Kauf CHF 380'331	Verkauf USD 410'000	Termin 30.01.2023
Kauf EUR 50'000	Verkauf USD 53'156	Termin 30.01.2023
Kauf EUR 33'000	Verkauf USD 33'976	Termin 30.01.2023
Kauf CHF 310'549	Verkauf USD 325'000	Termin 30.01.2023
Kauf GBP 265'000	Verkauf USD 309'873	Termin 30.01.2023
Kauf EUR 50'000	Verkauf USD 51'110	Termin 30.01.2023
Kauf CHF 339'465	Verkauf USD 354'000	Termin 30.01.2023
Kauf GBP 252'000	Verkauf USD 286'426	Termin 30.01.2023
Kauf EUR 37'000	Verkauf USD 36'993	Termin 30.01.2023
Kauf EUR 26'000	Verkauf USD 27'238	Termin 30.01.2023
Kauf GBP 129'000	Verkauf USD 153'565	Termin 30.01.2023
Kauf GBP 174'372	Verkauf USD 205'000	Termin 30.01.2023
Kauf GBP 264'000	Verkauf USD 319'773	Termin 30.01.2023
Kauf EUR 41'000	Verkauf USD 42'896	Termin 30.01.2023
Kauf CHF 316'776	Verkauf USD 338'000	Termin 30.01.2023

Gegenpartei ist die Liechtensteinische Landesbank AG

Wert der vorhandenen gebundenen Basiswerte

AUD	2'338'527
CAD	1'283'556
HKD	6'759'731
JPY	515'501'549
SGD	2'306'464
USD	22'163'005

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet. Die entsprechenden Limiten wurden per 31.12.2022 eingehalten. Per Stichtag beträgt das Derivatrisiko 0.07 %.

Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe		Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	USD	87
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. USD)		0.00

Ein Anteil von 50 % der Kommissionen aus der Wertpapierleihe wird von der Liechtensteinischen Landesbank AG einbehalten. Wertpapierleihgeschäfte werden nur mit der Liechtensteinischen Landesbank AG getätigt.

Der OGAW hat Barsicherheiten in Schweizer Franken erhalten, die mindestens dem Wert der ausgeliehenen Wertpapiere entsprechen.

Erfolgsrechnung vom 01.01.2022 bis 31.12.2022

	USD	USD
Erträge der Bankguthaben	2'644.18	
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	3'098'989.34	
Erträge der Anteile anderer Investmentunternehmen	107'186.43	
Sonstige Erträge	170'133.00	
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	306'866.87	
Total Erträge		3'685'819.82
Passivzinsen	-7'547.12	
Aufwendungen für die Vermögensverwaltung	-921'721.69	
Aufwendungen für die Verwahrstelle	-75'346.12	
Aufwendungen für die Verwaltung	-176'116.40	
Sonstige Aufwendungen	-1'124.30	
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-265'427.28	
Total Aufwand		-1'447'282.91
Nettoertrag		2'238'536.91
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		-8'835'420.32
Realisierter Erfolg		-6'596'883.41
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		-52'327'136.16
Gesamterfolg		-58'924'019.57

Verwendung des Erfolgs

Klasse B (Distr) *

	USD
Bruttoertrag des Rechnungsjahres	419'164.18
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	10'361.84
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	148'283.30
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	577'809.32
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	-424'705.08
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	0.00
Vortrag auf neue Rechnung	153'104.24

Klasse C (CHF-H)

	USD
Nettoertrag des Rechnungsjahres	414'250.18
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	414'250.18
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	414'250.18
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Klasse E (EUR-H)

	USD
Nettoertrag des Rechnungsjahres	52'664.77
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	52'664.77
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	52'664.77
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Klasse G (GBP-H-Distr) *

	USD
Bruttoertrag des Rechnungsjahres	288'991.30
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	-30'492.26
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	119'163.61
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	377'662.65
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	-263'397.48
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	0.00
Vortrag auf neue Rechnung	114'265.17

Klasse S

	USD
Nettoertrag des Rechnungsjahres	1'326'315.74
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	1'326'315.74
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	1'326'315.74
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

° Gemäss Art. 33 des Treuhandvertrages inklusive fondsspezifischem Anhang und Prospekt kann der Bruttoertrag zur Ausschüttung herangezogen werden. Der Nettoertrag der Klasse B (Distr) betrug im Jahre 2022 USD 286'342.17 und der Nettoertrag der Klasse G (GBP-H-Distr) betrug USD 158'964.05.

Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2022 bis 31.12.2022

Klasse B (Distr)

	USD
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	19'028'328.86
Ausschüttung	-428'121.83
Saldo aus dem Anteilverkehr	2'847'000.49
Gesamterfolg	-6'050'626.04
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	15'396'581.48

Klasse C (CHF-H)

	USD
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	18'854'729.64
Saldo aus dem Anteilverkehr	11'730'510.62
Gesamterfolg	-6'101'933.94
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	24'483'306.32

Klasse E (EUR-H)

	USD
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	3'092'760.10
Saldo aus dem Anteilverkehr	1'084'889.28
Gesamterfolg	-1'089'245.68
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	3'088'403.70

Klasse G (GBP-H-Distr)

	USD
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	15'795'425.83
Ausschüttung	-299'168.50
Saldo aus dem Anteilverkehr	321'002.28
Gesamterfolg	-6'780'010.66
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	9'037'248.95

Klasse S

	USD
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	137'175'827.54
Saldo aus dem Anteilverkehr	-27'181'647.04
Gesamterfolg	-38'902'203.25
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	71'091'977.25

Entwicklung der Anteile vom 01.01.2022 bis 31.12.2022**Klasse B (Distr)**

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	129'090
Ausgegebene Anteile	26'117
Zurückgenommene Anteile	1'675
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	153'532

Klasse C (CHF-H)

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	114'291
Ausgegebene Anteile	127'294
Zurückgenommene Anteile	26'152
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	215'433

Klasse E (EUR-H)

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	21'482
Ausgegebene Anteile	22'361
Zurückgenommene Anteile	11'125
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	32'718

Klasse G (GBP-H-Distr)

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	104'299
Ausgegebene Anteile	30'038
Zurückgenommene Anteile	38'451
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	95'886

Klasse S

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	763'669
Ausgegebene Anteile	77'751
Zurückgenommene Anteile	272'889
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	568'531

Entschädigungen

Gebühr für Vermögensverwaltung, Vertrieb, Administration, Verwahrstelle und Risikomanagement

max. 0.80 % p. a. Klasse B (Distr) und S
max. 0.90 % p. a. Klasse C (CHF-H), E (EUR-H) und G (GBP-H-Distr)

Performance Fee

Klasse B (Distr) und S: 20 % der Outperformance gegenüber der Benchmark FTSE EPRA/NAREIT (USD) Developed Index in USD (Bloomberg-Ticker TRNGLU Index)

Klasse C (CHF-H): 20 % der Outperformance gegenüber der Benchmark FTSE EPRA/NAREIT (USD) Developed Index in CHF (Bloomberg-Ticker TRNGLU Index)

Klasse E (EUR-H): 20 % der Outperformance gegenüber der Benchmark FTSE EPRA/NAREIT (USD) Developed Index in EUR (Bloomberg-Ticker TRNGLU Index)

Klasse G (GBP-H-Distr): 20 % der Outperformance gegenüber der Benchmark FTSE EPRA/NAREIT (USD) Developed Index in GBP (Bloomberg-Ticker TRNGLU Index)

Hurdle Rate: keine

Der Nettoinventarwert muss seit der letzten Belastung der Performance Fee eine Outperformance gegenüber der Benchmark erzielt haben, damit die Performance Fee erhoben werden kann. Dabei ist es möglich, dass zu diesem Zeitpunkt der Nettoinventarwert keinen neuen Höchstwert (all-time-high) erreicht hat.

Service Fee

max. CHF 2'500.-- p. a.

Total Expense Ratio (TER)

0.81 % p. a.	Klasse B (Distr)
0.91 % p. a.	Klasse C (CHF-H)
0.91 % p. a.	Klasse E (EUR-H)
0.91 % p. a.	Klasse G (GBP-H-Distr)
0.81 % p. a.	Klasse S

Es wurde keine Performance Fee ausbezahlt.

Aus der Gebühr für Vermögensverwaltung und Vertrieb kann eine Bestandespflegekommission ausgerichtet werden.

Die Berechnung des Total Expense Ratio ("TER") erfolgt anhand der Berechnungsmethode der "Ongoing Charges" unter Berücksichtigung der TER von Investments in Zielfonds, wenn der vorliegende Fonds substantiell auch in Zielfonds investiert ist. Sofern eine performanceabhängige Vergütung ("Performance Fee") im Berichtszeitraum zur Anwendung gelangte, wird auch diese gesondert als prozentualer Anteil des durchschnittlichen Nettovermögens ausgewiesen. In diesem Fall wird zusätzlich zur TER1 auch die TER2 ausgewiesen, welche der Summe der TER1 sowie des prozentualen Anteils der Performance Fee entspricht.

Transaktionskosten

Der Fonds trägt sämtliche aus der Verwaltung des Vermögens erwachsende Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen. Die Transaktionskosten umfassen Courtagen, Maklergebühren, Stempelgebühren, Steuern und fremde Gebühren die im Berichtszeitraum entstanden sind.

Im Berichtszeitraum sind Transaktionskosten in der Höhe von USD 211'081.08 entstanden.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Wertpapiere								
Aktien								
Aktien, die an einer Börse gehandelt werden								
Australien								
AUD								
Akt Dexus Convenien Retail REIT-Stapled Secs Cons of 1 PPP units+1 AQR2 unit+1 AQR3 unit		1'292'555	137'600	742'685	687'470	2.86	1'336'335	1.09 %
Akt GDI Property Security Group			3'018'534	276'600	2'741'934	0.71	1'332'473	1.08 %
Akt Goodman Group			110'248		110'248	17.36	1'300'816	1.06 %
Akt Ingenia Communities		700'884	360'752	608'600	453'036	4.47	1'376'371	1.12 %
Total							5'345'995	4.34 %
Total Australien							5'345'995	4.34 %
Belgien								
EUR								
Akt Aedifica SA		27'004	10'630	15'030	22'604	75.80	1'827'495	1.48 %
Akt WDP Warehouses De Pauw N.V.		79'820	12'787	92'607	0			
Total							1'827'495	1.48 %
Total Belgien							1'827'495	1.48 %
Deutschland								
EUR								
Akt Deutsche Konsum REIT AG		239'371	27'638	119'196	147'813	7.56	1'191'890	0.97 %
Akt TAG Immobilien AG		126'307	229'774	63'178	292'903	6.04	1'888'521	1.53 %
Namenakt Vonovia SE			84'976	3'350	81'626	22.02	1'917'112	1.56 %
Total							4'997'522	4.06 %
Total Deutschland							4'997'522	4.06 %
Grossbritannien								
GBP								
Akt Life Science REIT PLC		2'330'000	175'000	1'112'667	1'392'333	0.72	1'210'580	0.98 %
Akt Safestore Holdings PLC		162'297	39'546	94'260	107'583	9.45	1'222'609	0.99 %
Akt Unite Group Plc		188'603	28'082	108'680	108'005	9.10	1'181'945	0.96 %
Akt Warehouse REIT PLC		1'271'357	321'700	601'802	991'255	1.05	1'246'893	1.01 %
Total							4'862'028	3.95 %
Total Grossbritannien							4'862'028	3.95 %
Guernsey								
GBP								
Akt Sirius Real Estate Limited		1'886'152	1'310'000	966'405	2'229'747	0.74	1'984'264	1.61 %
Total							1'984'264	1.61 %
Total Guernsey							1'984'264	1.61 %
Hongkong								
HKD								
Akt The Link Real Estate Investment Trust		366'613	86'047	36'800	415'860	57.30	3'056'139	2.48 %
Total							3'056'139	2.48 %

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Total Hongkong							3'056'139	2.48 %
Indonesien								
	IDR							
Akt PT Sarana Menara Nusantara Tbk		39'293'000	4'100'000	43'393'000	0			
Total							0	0.00 %
Total Indonesien							0	0.00 %
Japan								
	JPY							
Akt DA Office Investment Corp		822	718	868	672	640'000.00	3'261'221	2.65 %
Akt GLP J-REIT			2'990		2'990	151'300.00	3'430'371	2.79 %
Akt Hoshino Resorts REIT Inc			707	41	666	709'000.00	3'580'564	2.91 %
Akt HEIWA REAL ESTATE REIT Inc		3'978	724	4'702	0			
Akt Mitsubishi Estate Logistics REIT Investment Corp		1'173	1'146	2'319	0			
Akt ORIX JREIT			3'807	1'471	2'336	186'500.00	3'303'564	2.68 %
Total							13'575'721	11.02 %
Total Japan							13'575'721	11.02
Kanada								
	CAD							
Akt Dream Industrial REIT		365'515	82'147	68'401	379'261	11.69	3'274'816	2.66 %
Total							3'274'816	2.66 %
Total Kanada							3'274'816	2.66 %
Singapur								
	SGD							
Akt CapitalLand Investment Limited		619'600	57'000	676'600	0			
Akt CapitalLand India Trust		2'944'000	2'971'600	2'373'800	3'541'800	1.13	2'985'161	2.43 %
Akt Frasers Centrepoint Trust Units Real Estate			2'564'500	621'000	1'943'500	2.10	3'044'171	2.47 %
Total							6'029'332	4.90 %
	USD							
Akt Digital Core REIT		3'058'500	2'198'200	3'574'300	1'682'400	0.55	925'320	0.75 %
Total							925'320	0.75 %
Total Singapur							6'954'652	5.65 %
Spanien								
	EUR							
Akt Arima Real Estate SOCIMI SA		176'962		118'102	58'860	7.50	470'851	0.38 %
Total							470'851	0.38 %
Total Spanien							470'851	0.38 %
Südkorea (Republik)								
	KRW							
Akt ESR Kendall Square REIT		657'873		657'873	0			
Total							0	0.00 %
Total Südkorea (Republik)							0	0.00 %
Vereinigte Staaten von Amerika								
	USD							
Akt Alexandria Real Estate Equities Inc		17'087	18'174	10'840	24'421	145.67	3'557'407	2.89 %

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Akt American Homes 4 Rent -A-		88'941	37'519	37'810	88'650	30.14	2'671'911	2.17 %
Akt Apartment Income REIT Corp		69'733	13'400	30'900	52'233	34.31	1'792'114	1.46 %
Akt CubeSmart		64'800	75'100	93'960	45'940	40.25	1'849'085	1.50 %
Akt Equinix Inc		8'840	5'705	4'550	9'995	655.03	6'547'025	5.32 %
Akt Essential Properties Realty Trust In		128'300	6'000	55'550	78'750	23.47	1'848'262	1.50 %
Akt Gaming and Leisure Properties Inc		80'100	4'000	47'965	36'135	52.09	1'882'272	1.53 %
Akt Gladstone Land Corp		118'562	21'700	92'000	48'262	18.35	885'608	0.72 %
Akt Innovative Industrial Properties Inc			12'740	3'933	8'807	101.35	892'589	0.73 %
Akt Kimco Realty Corp			124'815		124'815	21.18	2'643'582	2.15 %
Akt National Storage Affiliates Trust		110'902	30'528	44'580	96'850	36.12	3'498'222	2.84 %
Akt NewLake Capital Partners Inc			76'860	17'126	59'734	16.02	956'939	0.78 %
Akt Phillips Edison & Company Inc		231'428	83'370	227'170	87'628	31.84	2'790'076	2.27 %
Akt ProLogis		47'289	75'260	42'050	80'499	112.73	9'074'652	7.37 %
Akt Rexford Industrial Realty Inc.			87'420	22'700	64'720	54.64	3'536'301	2.87 %
Akt Safehold Inc		50'350	117'250	35'700	131'900	28.62	3'774'978	3.07 %
Akt SBA Communications Corporation A Rg		9'990	1'060	4'570	6'480	280.31	1'816'409	1.48 %
Akt Simon Property Group		23'900	55'300	22'150	57'050	117.48	6'702'234	5.44 %
Akt UMH Properties Inc		151'182	121'470	54'480	218'172	16.10	3'512'569	2.85 %
Akt Ventas Inc			181'050	117'870	63'180	45.05	2'846'259	2.31 %
Akt Veris Residential		99'500	135'650	121'500	113'650	15.93	1'810'444	1.47 %
Akt Welltower Inc			105'410	10'000	95'410	65.55	6'254'126	5.08 %
Akt Camden Property Trust		10'300	22'020	15'900	16'420	111.88	1'837'070	1.49 %
Akt UDR Inc		63'200	9'130	24'440	47'890	38.73	1'854'780	1.51 %
Akt Duke Realty Corp			42'620	42'620	0			
Akt American Assets Trust Inc		102'000	8'300	110'300	0			
Akt Americold Realty Trust		112'150		112'150	0			
Akt Easterly Government Properties Inc		159'300		159'300	0			
Akt Eastgroup Properties Inc			15'040	15'040	0			
Akt EPR Properties Shs of Beneficial Interest		76'900		76'900	0			
Akt Four Corners Property Trust Inc.		134'203		134'203	0			
Akt Healthpeak Properties Inc.		104'085		104'085	0			
Akt iStar Financial Inc		148'315	108'902	257'217	0			
Akt Kilroy Realty Corp			39'990	39'990	0			
Akt Power REIT			24'800	24'800	0			
Akt Sun Communities Inc		18'444		18'444	0			
Akt VICI Properties Inc		128'380		128'380	0			
Total							74'834'913	60.79 %
Total Vereinigte Staaten von Amerika							74'834'913	60.79 %
Total Aktien, die an einer Börse gehandelt werden							121'184'396	98.45 %
Total Aktien							121'184'396	98.45 %
Total Wertpapiere							121'184'396	98.45 %
Andere Wertpapiere und Wertrechte								
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden								
Deutschland								
	EUR							
Bezugsrecht TAG Immobilien AG 2022-25.07.2022 auf Aktien			204'921	204'921	0			
Total							0	0.00 %
Total Deutschland							0	0.00 %
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden							0	0.00 %

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte							0	0.00%
Derivate Finanzinstrumente								
Devisentermingeschäfte								
Kauf CHF Verkauf AUD Termin 30.01.2023			102'476	163'000			459	0.00 %
Kauf CHF Verkauf AUD Termin 30.01.2023			106'528	168'000			1'460	0.00 %
Kauf CHF Verkauf CAD Termin 30.01.2023			115'582	170'000			11	0.00 %
Kauf CHF Verkauf USD Termin 30.01.2023			1'190'091	1'292'000			880	0.00 %
Kauf CHF Verkauf JPY Termin 30.01.2023			126'507	18'000'000			422	0.00 %
Kauf CHF Verkauf SGD Termin 30.01.2023			127'695	186'000			-10	-0.00 %
Kauf CHF Verkauf JPY Termin 30.01.2023			1'361'498	202'139'420			-59'304	-0.05 %
Kauf CHF Verkauf HKD Termin 30.01.2023			143'000	1'199'584			1'488	0.00 %
Kauf CHF Verkauf CAD Termin 30.01.2023			144'794	213'000			-12	-0.00 %
Kauf CHF Verkauf AUD Termin 30.01.2023			160'700	255'000			1'136	0.00 %
Kauf CHF Verkauf GBP Termin 30.01.2023			163'215	143'000			5'195	0.00 %
Kauf CHF Verkauf JPY Termin 30.01.2023			165'000	24'507'183			-7'262	-0.01 %
Kauf CHF Verkauf GBP Termin 30.01.2023			166'863	146'000			5'547	0.00 %
Kauf CHF Verkauf SGD Termin 30.01.2023			172'891	252'000			-138	-0.00 %
Kauf CHF Verkauf USD Termin 30.01.2023			186'845	190'000			12'983	0.01 %
Kauf CHF Verkauf USD Termin 30.01.2023			188'713	191'000			14'012	0.01 %
Kauf CHF Verkauf USD Termin 30.01.2023			2'051'818	2'210'000			19'035	0.02 %
Kauf CHF Verkauf JPY Termin 30.01.2023			229'000	33'414'754			-5'542	-0.00 %
Kauf CHF Verkauf EUR Termin 30.01.2023			242'501	247'000			-561	-0.00 %
Kauf CHF Verkauf EUR Termin 30.01.2023			244'106	248'000			113	0.00 %
Kauf CHF Verkauf USD Termin 30.01.2023			250'778	273'000			-563	-0.00 %
Kauf CHF Verkauf EUR Termin 30.01.2023			25'626	26'000			49	0.00 %
Kauf CHF Verkauf GBP Termin 30.01.2023			267'233	234'000			8'668	0.01 %
Kauf CHF Verkauf USD Termin 30.01.2023			269'097	292'000			339	0.00 %
Kauf CHF Verkauf USD Termin 30.01.2023			270'131	276'000			17'462	0.01 %
Kauf CHF Verkauf JPY Termin 30.01.2023			293'000	43'027'996			-9'174	-0.01 %
Kauf CHF Verkauf USD Termin 30.01.2023			310'549	325'000			12'372	0.01 %
Kauf CHF Verkauf USD Termin 30.01.2023			316'776	338'000			6'137	0.00 %
Kauf CHF Verkauf JPY Termin 30.01.2023			321'000	46'807'195			-7'528	-0.01 %
Kauf CHF Verkauf CAD Termin 30.01.2023			337'906	467'000			22'190	0.02 %
Kauf CHF Verkauf USD Termin 30.01.2023			339'465	354'000			14'785	0.01 %
Kauf CHF Verkauf USD Termin 30.01.2023			380'331	410'000			3'180	0.00 %
Kauf CHF Verkauf USD Termin 30.01.2023			421'381	428'000			29'776	0.02 %
Kauf CHF Verkauf AUD Termin 30.01.2023			439'044	698'166			2'092	0.00 %
Kauf CHF Verkauf HKD Termin 30.01.2023			441'056	3'492'550			31'180	0.03 %
Kauf CHF Verkauf EUR Termin 30.01.2023			49'056	50'000			-149	-0.00 %
Kauf CHF Verkauf GBP Termin 30.01.2023			49'643	44'000			972	0.00 %
Kauf CHF Verkauf USD Termin 30.01.2023			596'342	643'000			4'848	0.00 %
Kauf CHF Verkauf SGD Termin 30.01.2023			729'766	1'047'772			11'281	0.01 %
Kauf CHF Verkauf GBP Termin 30.01.2023			737'758	658'024			9'484	0.01 %
Kauf CHF Verkauf USD Termin 30.01.2023			760'149	825'000			803	0.00 %
Kauf CHF Verkauf GBP Termin 30.01.2023			76'570	69'000			136	0.00 %
Kauf CHF Verkauf EUR Termin 30.01.2023			767'561	779'300			894	0.00 %
Kauf CHF Verkauf EUR Termin 30.01.2023			77'430	79'000			-322	-0.00 %
Kauf CHF Verkauf USD Termin 30.01.2023			7'752'607	7'827'687			594'519	0.48 %
Kauf CHF Verkauf AUD Termin 30.01.2023			86'434	136'000			1'396	0.00 %
Kauf CHF Verkauf SGD Termin 30.01.2023			86'811	127'000			-419	-0.00 %
Kauf CHF Verkauf HKD Termin 30.01.2023			90'151	762'000			200	0.00 %
Kauf CHF Verkauf AUD Termin 30.01.2023			93'751	150'000			-177	-0.00 %
Kauf CHF Verkauf GBP Termin 30.01.2023			95'164	83'000			3'483	0.00 %

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Kauf CHF Verkauf GBP Termin 30.01.2023			99'195	89'000			643	0.00 %
Kauf CHF Verkauf USD Termin 30.01.2023			991'993	1'068'000			9'672	0.01 %
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 30.01.2023			11'000	1'580'080			-269	-0.00 %
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 30.01.2023			11'000	1'614'084			-526	-0.00 %
Kauf EUR Verkauf USD Termin 30.01.2023			126'000	133'242			1'434	0.00 %
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 30.01.2023			138'716	20'288'800			-6'140	-0.00 %
Kauf EUR Verkauf USD Termin 30.01.2023			14'000	14'038			926	0.00 %
Kauf EUR Verkauf AUD Termin 30.01.2023			18'000	28'050			161	0.00 %
Kauf EUR Verkauf CAD Termin 30.01.2023			25'000	36'180			1	0.00 %
Kauf EUR Verkauf SGD Termin 30.01.2023			25'000	35'932			-80	-0.00 %
Kauf EUR Verkauf USD Termin 30.01.2023			26'000	27'238			553	0.00 %
Kauf EUR Verkauf AUD Termin 30.01.2023			28'000	43'403			407	0.00 %
Kauf EUR Verkauf AUD Termin 30.01.2023			29'000	45'431			96	0.00 %
Kauf EUR Verkauf HKD Termin 30.01.2023			32'000	266'127			69	0.00 %
Kauf EUR Verkauf USD Termin 30.01.2023			322'000	343'727			445	0.00 %
Kauf EUR Verkauf USD Termin 30.01.2023			33'000	33'976			1'296	0.00 %
Kauf EUR Verkauf HKD Termin 30.01.2023			33'087	257'994			2'273	0.00 %
Kauf EUR Verkauf CAD Termin 30.01.2023			34'265	46'683			2'146	0.00 %
Kauf EUR Verkauf USD Termin 30.01.2023			37'000	36'993			2'554	0.00 %
Kauf EUR Verkauf USD Termin 30.01.2023			38'000	40'835			-218	-0.00 %
Kauf EUR Verkauf GBP Termin 30.01.2023			39'000	33'616			1'225	0.00 %
Kauf EUR Verkauf GBP Termin 30.01.2023			40'000	34'433			1'310	0.00 %
Kauf EUR Verkauf USD Termin 30.01.2023			41'000	42'896			927	0.00 %
Kauf EUR Verkauf USD Termin 30.01.2023			415'000	440'337			3'239	0.00 %
Kauf EUR Verkauf SGD Termin 30.01.2023			43'000	61'709			-67	-0.00 %
Kauf EUR Verkauf USD Termin 30.01.2023			43'000	45'520			441	0.00 %
Kauf EUR Verkauf AUD Termin 30.01.2023			45'698	71'624			128	0.00 %
Kauf EUR Verkauf USD Termin 30.01.2023			47'000	47'449			2'787	0.00 %
Kauf EUR Verkauf CHF Termin 30.01.2023			50'000	49'136			63	0.00 %
Kauf EUR Verkauf USD Termin 30.01.2023			50'000	51'110			2'332	0.00 %
Kauf EUR Verkauf USD Termin 30.01.2023			50'000	53'156			287	0.00 %
Kauf EUR Verkauf USD Termin 30.01.2023			52'000	55'035			546	0.00 %
Kauf EUR Verkauf CHF Termin 30.01.2023			53'000	52'213			-73	-0.00 %
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 30.01.2023			66'400	9'521'906			-1'500	-0.00 %
Kauf EUR Verkauf SGD Termin 30.01.2023			66'772	94'521			868	0.00 %
Kauf EUR Verkauf USD Termin 30.01.2023			758'983	754'810			56'435	0.05 %
Kauf EUR Verkauf GBP Termin 30.01.2023			76'173	66'873			929	0.00 %
Kauf EUR Verkauf HKD Termin 30.01.2023			8'000	65'854			104	0.00 %
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 30.01.2023			82'000	11'862'329			-2'636	-0.00 %
Kauf EUR Verkauf GBP Termin 30.01.2023			83'343	73'000			1'219	0.00 %
Kauf EUR Verkauf GBP Termin 30.01.2023			89'000	77'829			1'453	0.00 %
Kauf GBP Verkauf USD Termin 30.01.2023			129'000	153'565			1'697	0.00 %
Kauf GBP Verkauf USD Termin 30.01.2023			157'000	182'101			6'862	0.01 %
Kauf GBP Verkauf CHF Termin 30.01.2023			165'000	188'517			-6'190	-0.01 %
Kauf GBP Verkauf USD Termin 30.01.2023			165'000	190'195			8'396	0.01 %
Kauf GBP Verkauf USD Termin 30.01.2023			170'000	209'391			-4'782	-0.00 %
Kauf GBP Verkauf USD Termin 30.01.2023			174'372	205'000			4'871	0.00 %
Kauf GBP Verkauf HKD Termin 30.01.2023			196'831	1'749'741			12'473	0.01 %
Kauf GBP Verkauf CAD Termin 30.01.2023			225'799	350'693			12'764	0.01 %
Kauf GBP Verkauf CHF Termin 30.01.2023			239'000	272'790			-8'669	-0.01 %
Kauf GBP Verkauf AUD Termin 30.01.2023			248'202	443'362			-2'827	-0.00 %
Kauf GBP Verkauf USD Termin 30.01.2023			252'000	286'426			16'877	0.01 %
Kauf GBP Verkauf USD Termin 30.01.2023			264'000	319'773			-2'027	-0.00 %
Kauf GBP Verkauf USD Termin 30.01.2023			265'000	309'873			9'077	0.01 %
Kauf GBP Verkauf USD Termin 30.01.2023			268'000	329'977			-7'417	-0.01 %

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Kauf GBP Verkauf SGD Termin 30.01.2023			390'957	630'389			352	0.00 %
Kauf GBP Verkauf USD Termin 30.01.2023			4'557'262	5'161'509			323'535	0.26 %
Kauf GBP Verkauf EUR Termin 30.01.2023			502'784	573'326			-7'646	-0.01 %
Kauf GBP Verkauf EUR Termin 30.01.2023			63'949	73'000			-1'057	-0.00 %
Kauf GBP Verkauf JPY Termin 30.01.2023			69'000	11'427'267			-3'919	-0.00 %
Kauf GBP Verkauf AUD Termin 30.01.2023			75'000	136'492			-2'567	-0.00 %
Kauf GBP Verkauf JPY Termin 30.01.2023			812'039	135'316'302			-52'429	-0.04 %
Kauf GBP Verkauf USD Termin 30.01.2023			88'000	102'315			3'601	0.00 %
Kauf GBP Verkauf JPY Termin 30.01.2023			94'000	15'849'032			-7'473	-0.01 %
Kauf GBP Verkauf USD Termin 30.01.2023			99'000	120'000			-845	-0.00 %
Kauf HKD Verkauf CHF Termin 30.01.2023			1'034'118	130'000			-8'563	-0.01 %
Kauf JPY Verkauf GBP Termin 30.01.2023			12'274'615	73'000			5'564	0.00 %
Kauf JPY Verkauf EUR Termin 30.01.2023			1'314'580	9'000			386	0.00 %
Kauf JPY Verkauf GBP Termin 30.01.2023			15'345'892	92'000			6'073	0.00 %
Kauf JPY Verkauf CHF Termin 30.01.2023			21'953'800	149'000			5'221	0.00 %
Kauf JPY Verkauf GBP Termin 30.01.2023			8'965'912	56'000			844	0.00 %
Kauf SGD Verkauf CHF Termin 30.01.2023			128'858	91'000			-2'738	-0.00 %
Kauf USD Verkauf EUR Termin 30.01.2023			13'458	13'000			-436	-0.00 %
Kauf USD Verkauf GBP Termin 30.01.2023			138'535	115'000			122	0.00 %
Kauf USD Verkauf GBP Termin 30.01.2023			155'026	131'000			-2'641	-0.00 %
Kauf USD Verkauf GBP Termin 30.01.2023			160'541	132'000			1'667	0.00 %
Kauf USD Verkauf GBP Termin 30.01.2023			188'490	154'000			3'136	0.00 %
Kauf USD Verkauf EUR Termin 30.01.2023			19'012	19'000			-1'294	-0.00 %
Kauf USD Verkauf EUR Termin 30.01.2023			20'657	21'000			-1'786	-0.00 %
Kauf USD Verkauf GBP Termin 30.01.2023			216'994	184'000			-4'461	-0.00 %
Kauf USD Verkauf GBP Termin 30.01.2023			225'768	201'000			-16'139	-0.01 %
Kauf USD Verkauf GBP Termin 30.01.2023			241'787	197'000			4'677	0.00 %
Kauf USD Verkauf CHF Termin 30.01.2023			248'000	229'598			-1'425	-0.00 %
Kauf USD Verkauf EUR Termin 30.01.2023			25'002	24'000			-649	-0.00 %
Kauf USD Verkauf CHF Termin 30.01.2023			255'346	256'000			-22'697	-0.02 %
Kauf USD Verkauf EUR Termin 30.01.2023			26'291	25'000			-430	-0.00 %
Kauf USD Verkauf EUR Termin 30.01.2023			26'614	25'000			-107	-0.00 %
Kauf USD Verkauf GBP Termin 30.01.2023			296'457	241'000			6'388	0.01 %
Kauf USD Verkauf CHF Termin 30.01.2023			302'000	282'764			-5'171	-0.00 %
Kauf USD Verkauf CHF Termin 30.01.2023			321'000	314'558			-20'666	-0.02 %
Kauf USD Verkauf EUR Termin 30.01.2023			32'459	31'000			-674	-0.00 %
Kauf USD Verkauf CHF Termin 30.01.2023			330'000	309'286			-5'982	-0.00 %
Kauf USD Verkauf EUR Termin 30.01.2023			36'299	36'000			-2'176	-0.00 %
Kauf USD Verkauf GBP Termin 30.01.2023			379'384	327'000			-14'176	-0.01 %
Kauf USD Verkauf EUR Termin 30.01.2023			44'751	42'000			-140	-0.00 %
Kauf USD Verkauf CHF Termin 30.01.2023			669'000	619'501			-3'996	-0.00 %
Kauf USD Verkauf GBP Termin 30.01.2023			97'299	80'000			1'012	0.00 %
Kauf AUD Verkauf CHF Termin 28.10.2022			115'834	74'000				
Kauf AUD Verkauf CHF Termin 28.07.2022			120'000	82'760				
Kauf AUD Verkauf EUR Termin 28.10.2022			13'089	9'000				
Kauf AUD Verkauf EUR Termin 28.04.2022			133'000	88'966				
Kauf AUD Verkauf GBP Termin 28.07.2022			147'073	83'000				
Kauf AUD Verkauf EUR Termin 28.07.2022			19'302	13'000				
Kauf AUD Verkauf EUR Termin 28.07.2022			19'641	13'000				
Kauf AUD Verkauf GBP Termin 28.07.2022			202'185	114'000				
Kauf AUD Verkauf GBP Termin 28.10.2022			443'362	248'178				
Kauf AUD Verkauf GBP Termin 28.07.2022			516'247	298'131				
Kauf AUD Verkauf CHF Termin 28.07.2022			677'000	451'877				
Kauf AUD Verkauf CHF Termin 28.10.2022			698'166	442'682				
Kauf AUD Verkauf EUR Termin 28.10.2022			71'624	45'926				

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Kauf AUD Verkauf GBP Termin 28.10.2022			72'885	44'000				
Kauf AUD Verkauf CHF Termin 28.04.2022			797'000	547'159				
Kauf AUD Verkauf GBP Termin 28.04.2022			865'505	487'307				
Kauf AUD Verkauf EUR Termin 28.10.2022			9'344	6'000				
Kauf AUD Verkauf EUR Termin 28.07.2022			94'057	63'727				
Kauf CAD Verkauf EUR Termin 28.07.2022			12'394	9'000				
Kauf CAD Verkauf GBP Termin 28.07.2022			151'307	95'000				
Kauf CAD Verkauf EUR Termin 28.10.2022			15'848	12'000				
Kauf CAD Verkauf EUR Termin 28.10.2022			17'074	13'000				
Kauf CAD Verkauf GBP Termin 28.10.2022			350'693	226'293				
Kauf CAD Verkauf GBP Termin 28.07.2022			350'693	226'326				
Kauf CAD Verkauf EUR Termin 28.10.2022			46'683	34'516				
Kauf CAD Verkauf CHF Termin 28.10.2022			467'000	341'493				
Kauf CAD Verkauf GBP Termin 28.01.2022			494'000	290'249				
Kauf CAD Verkauf GBP Termin 28.04.2022			502'000	309'543				
Kauf CAD Verkauf CHF Termin 28.01.2022			536'000	389'837				
Kauf CAD Verkauf CHF Termin 28.07.2022			551'000	411'244				
Kauf CAD Verkauf CHF Termin 28.04.2022			551'000	414'272				
Kauf CAD Verkauf EUR Termin 28.07.2022			79'606	60'320				
Kauf CAD Verkauf CHF Termin 28.10.2022			84'000	60'598				
Kauf CAD Verkauf EUR Termin 28.04.2022			92'000	67'270				
Kauf CAD Verkauf EUR Termin 28.01.2022			95'000	66'620				
Kauf CHF Verkauf GBP Termin 28.01.2022			101'562	82'000				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 28.07.2022			10'566'599	11'083'000				
Kauf CHF Verkauf JPY Termin 28.04.2022			108'000	13'856'155				
Kauf CHF Verkauf GBP Termin 28.01.2022			1'160'579	916'000				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 28.01.2022			117'036	127'000				
Kauf CHF Verkauf JPY Termin 28.10.2022			1'238'665	174'975'194				
Kauf CHF Verkauf GBP Termin 28.07.2022			1'246'850	1'027'000				
Kauf CHF Verkauf GBP Termin 28.04.2022			1'247'754	1'010'000				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 28.10.2022			1'251'179	1'306'000				
Kauf CHF Verkauf KRW Termin 28.01.2022			130'778	168'000'000				
Kauf CHF Verkauf HKD Termin 28.10.2022			132'000	1'080'550				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 28.01.2022			133'655	146'000				
Kauf CHF Verkauf JPY Termin 28.07.2022			135'062	19'400'000				
Kauf CHF Verkauf JPY Termin 28.01.2022			1'359'502	168'793'000				
Kauf CHF Verkauf EUR Termin 28.04.2022			1'371'926	1'323'000				
Kauf CHF Verkauf JPY Termin 28.10.2022			140'000	20'497'834				
Kauf CHF Verkauf JPY Termin 28.04.2022			1'406'396	174'880'000				
Kauf CHF Verkauf EUR Termin 28.07.2022			1'434'683	1'397'000				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 28.01.2022			151'075	165'000				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 28.01.2022			156'391	170'000				
Kauf CHF Verkauf JPY Termin 28.07.2022			1'568'617	210'197'317				
Kauf CHF Verkauf EUR Termin 28.01.2022			1'571'233	1'472'000				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 28.04.2022			160'303	174'000				
Kauf CHF Verkauf SGD Termin 28.07.2022			161'681	232'000				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 28.01.2022			164'802	180'000				
Kauf CHF Verkauf EUR Termin 28.10.2022			168'953	176'000				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 28.01.2022			171'969	187'000				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 28.07.2022			180'102	185'000				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 28.10.2022			183'144	187'000				
Kauf CHF Verkauf GBP Termin 28.01.2022			184'053	148'000				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 28.10.2022			184'391	195'000				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 28.04.2022			188'516	205'000				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 28.04.2022			195'955	211'000				

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Kauf CHF Verkauf USD Termin 28.10.2022			196'000	209'816				
Kauf CHF Verkauf JPY Termin 28.07.2022			211'000	29'577'877				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 28.04.2022			214'681	230'000				
Kauf CHF Verkauf JPY Termin 28.10.2022			221'000	32'810'299				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 28.04.2022			221'314	240'000				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 28.10.2022			242'516	255'000				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 28.04.2022			246'968	267'000				
Kauf CHF Verkauf KRW Termin 28.01.2022			254'757	324'036'000				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 28.04.2022			259'245	283'000				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 28.01.2022			261'507	284'000				
Kauf CHF Verkauf KRW Termin 28.04.2022			268'170	350'000'000				
Kauf CHF Verkauf KRW Termin 28.07.2022			268'310	350'000'000				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 28.04.2022			274'432	290'000				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 28.07.2022			275'018	288'000				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 28.07.2022			278'282	290'000				
Kauf CHF Verkauf HKD Termin 28.04.2022			283'758	2'412'000				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 28.10.2022			285'297	291'000				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 28.01.2022			286'651	312'000				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 28.04.2022			289'188	310'000				
Kauf CHF Verkauf HKD Termin 28.07.2022			293'322	2'412'000				
Kauf CHF Verkauf HKD Termin 28.10.2022			294'936	2'412'000				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 28.10.2022			298'407	305'000				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 28.01.2022			298'526	323'000				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 28.01.2022			298'840	328'000				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 28.04.2022			300'258	323'000				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 28.04.2022			311'817	335'000				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 28.07.2022			315'000	327'784				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 28.10.2022			320'000	322'322				
Kauf CHF Verkauf GBP Termin 28.04.2022			321'464	264'000				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 28.10.2022			329'325	344'000				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 28.07.2022			336'493	346'000				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 28.07.2022			352'368	370'000				
Kauf CHF Verkauf GBP Termin 28.07.2022			352'808	300'000				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 28.01.2022			361'398	393'000				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 28.10.2022			370'162	385'000				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 28.07.2022			378'078	382'000				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 28.07.2022			381'000	382'822				
Kauf CHF Verkauf CAD Termin 28.01.2022			397'588	536'000				
Kauf CHF Verkauf CAD Termin 28.04.2022			399'382	551'000				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 28.04.2022			402'416	428'000				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 28.01.2022			402'744	436'000				
Kauf CHF Verkauf CAD Termin 28.10.2022			408'076	551'000				
Kauf CHF Verkauf CAD Termin 28.07.2022			411'924	551'000				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 28.07.2022			411'997	430'000				
Kauf CHF Verkauf AUD Termin 28.10.2022			448'911	677'000				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 28.07.2022			455'780	470'000				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 28.04.2022			486'895	526'000				
Kauf CHF Verkauf AUD Termin 28.04.2022			522'427	797'000				
Kauf CHF Verkauf AUD Termin 28.07.2022			545'195	797'000				
Kauf CHF Verkauf AUD Termin 28.01.2022			547'855	795'000				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 28.10.2022			581'430	580'000				
Kauf CHF Verkauf SGD Termin 28.01.2022			650'663	956'000				
Kauf CHF Verkauf HKD Termin 28.01.2022			651'844	5'529'000				
Kauf CHF Verkauf SGD Termin 28.04.2022			674'911	990'000				
Kauf CHF Verkauf SGD Termin 28.10.2022			723'738	1'047'772				

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Kauf CHF Verkauf EUR Termin 28.04.2022			76'221	74'000				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 28.10.2022			7'687'704	8'027'605				
Kauf CHF Verkauf JPY Termin 28.04.2022			77'000	10'390'588				
Kauf CHF Verkauf SGD Termin 28.07.2022			785'616	1'133'772				
Kauf CHF Verkauf EUR Termin 28.01.2022			79'743	77'000				
Kauf CHF Verkauf JPY Termin 28.04.2022			84'000	11'070'574				
Kauf CHF Verkauf EUR Termin 28.10.2022			845'509	860'000				
Kauf CHF Verkauf GBP Termin 28.10.2022			869'639	756'259				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 28.01.2022			8'740'949	9'536'000				
Kauf CHF Verkauf AUD Termin 28.10.2022			88'533	137'000				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 28.10.2022			93'024	95'000				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 28.04.2022			9'434'863	10'294'000				
Kauf CHF Verkauf EUR Termin 28.10.2022			96'524	99'300				
Kauf CHF Verkauf SGD Termin 28.04.2022			98'000	143'772				
Kauf EUR Verkauf GBP Termin 28.01.2022			100'000	84'112				
Kauf EUR Verkauf CHF Termin 28.10.2022			105'000	101'490				
Kauf EUR Verkauf SGD Termin 28.10.2022			105'484	150'220				
Kauf EUR Verkauf CHF Termin 28.10.2022			108'000	104'203				
Kauf EUR Verkauf CHF Termin 28.07.2022			108'000	113'112				
Kauf EUR Verkauf SGD Termin 28.01.2022			108'374	170'000				
Kauf EUR Verkauf SGD Termin 28.04.2022			108'482	165'000				
Kauf EUR Verkauf HKD Termin 28.01.2022			108'555	983'000				
Kauf EUR Verkauf SGD Termin 28.07.2022			111'244	165'000				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 28.10.2022			1'135'703	1'166'952				
Kauf EUR Verkauf GBP Termin 28.01.2022			1'164'000	975'289				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 28.07.2022			12'000	12'529				
Kauf EUR Verkauf GBP Termin 28.10.2022			125'756	107'635				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 28.10.2022			13'000	12'630				
Kauf EUR Verkauf CHF Termin 28.01.2022			136'000	141'598				
Kauf EUR Verkauf CHF Termin 28.04.2022			1'397'000	1'435'552				
Kauf EUR Verkauf CHF Termin 28.01.2022			1'413'000	1'466'332				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 28.10.2022			14'213	14'600				
Kauf EUR Verkauf CHF Termin 28.10.2022			143'000	139'322				
Kauf EUR Verkauf GBP Termin 28.07.2022			144'000	123'915				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 28.01.2022			1'459'363	1'700'000				
Kauf EUR Verkauf GBP Termin 28.04.2022			1'485'326	1'252'146				
Kauf EUR Verkauf GBP Termin 28.07.2022			151'000	129'042				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 28.04.2022			1'522'414	1'723'000				
Kauf EUR Verkauf SGD Termin 28.07.2022			16'000	23'693				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 28.07.2022			1'654'250	1'786'871				
Kauf EUR Verkauf GBP Termin 28.07.2022			170'000	143'626				
Kauf EUR Verkauf SGD Termin 28.10.2022			17'000	23'903				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 28.10.2022			17'000	17'382				
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 28.10.2022			184'581	25'651'387				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 28.04.2022			19'000	20'645				
Kauf EUR Verkauf GBP Termin 28.07.2022			192'252	162'688				
Kauf EUR Verkauf GBP Termin 28.01.2022			193'273	163'000				
Kauf EUR Verkauf CHF Termin 28.07.2022			197'000	202'999				
Kauf EUR Verkauf GBP Termin 28.04.2022			201'259	169'000				
Kauf EUR Verkauf GBP Termin 28.01.2022			21'143	18'000				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 28.10.2022			222'000	223'580				
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 28.01.2022			226'221	30'000'000				
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 28.04.2022			227'122	29'280'000				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 28.01.2022			23'000	25'942				
Kauf EUR Verkauf CHF Termin 28.07.2022			232'000	228'973				

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 28.07.2022			237'495	32'745'604				
Kauf EUR Verkauf GBP Termin 28.10.2022			24'000	20'758				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 28.10.2022			24'000	24'541				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 28.07.2022			24'000	25'693				
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 28.04.2022			25'000	3'465'604				
Kauf EUR Verkauf GBP Termin 28.07.2022			268'000	231'114				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 28.10.2022			26'905	28'000				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 28.10.2022			27'000	26'635				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 28.07.2022			28'000	30'055				
Kauf EUR Verkauf GBP Termin 28.07.2022			32'000	27'711				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 28.10.2022			33'000	32'549				
Kauf EUR Verkauf KRW Termin 28.01.2022			34'000	45'358'173				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 28.10.2022			36'000	35'390				
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 28.07.2022			37'000	5'150'950				
Kauf EUR Verkauf GBP Termin 28.04.2022			38'000	31'688				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 28.04.2022			39'000	42'579				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 28.04.2022			40'000	44'465				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 28.01.2022			41'739	47'000				
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 28.10.2022			42'000	5'836'992				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 28.07.2022			42'000	44'604				
Kauf EUR Verkauf KRW Termin 28.01.2022			42'342	57'600'000				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 28.10.2022			43'000	43'741				
Kauf EUR Verkauf KRW Termin 28.04.2022			43'277	58'770'000				
Kauf EUR Verkauf KRW Termin 28.07.2022			43'570	58'770'000				
Kauf EUR Verkauf HKD Termin 28.04.2022			45'748	403'000				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 28.07.2022			46'000	48'677				
Kauf EUR Verkauf HKD Termin 28.07.2022			47'641	403'000				
Kauf EUR Verkauf GBP Termin 28.10.2022			49'000	42'972				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 28.07.2022			50'000	51'161				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 28.07.2022			50'000	52'930				
Kauf EUR Verkauf HKD Termin 28.10.2022			50'059	403'000				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 28.01.2022			52'730	59'800				
Kauf EUR Verkauf GBP Termin 28.07.2022			53'000	45'539				
Kauf EUR Verkauf GBP Termin 28.10.2022			573'326	500'346				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 28.01.2022			58'000	65'211				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 28.01.2022			58'000	65'671				
Kauf EUR Verkauf CAD Termin 28.10.2022			59'892	79'606				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 28.04.2022			63'000	70'009				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 28.04.2022			63'000	71'358				
Kauf EUR Verkauf AUD Termin 28.10.2022			63'346	94'057				
Kauf EUR Verkauf CAD Termin 28.04.2022			64'327	92'000				
Kauf EUR Verkauf CAD Termin 28.01.2022			66'010	95'000				
Kauf EUR Verkauf CAD Termin 28.07.2022			66'912	92'000				
Kauf EUR Verkauf GBP Termin 28.07.2022			720'326	612'717				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 28.07.2022			73'000	74'419				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 28.01.2022			74'651	84'500				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 28.04.2022			76'000	85'659				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 28.07.2022			77'000	82'981				
Kauf EUR Verkauf CHF Termin 28.10.2022			779'300	770'270				
Kauf EUR Verkauf AUD Termin 28.04.2022			84'084	133'000				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 28.07.2022			84'312	88'000				
Kauf EUR Verkauf CHF Termin 28.07.2022			860'000	846'229				
Kauf EUR Verkauf AUD Termin 28.07.2022			88'677	133'000				
Kauf EUR Verkauf GBP Termin 28.01.2022			91'000	77'626				
Kauf EUR Verkauf AUD Termin 28.01.2022			91'003	141'000				

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Kauf EUR Verkauf USD Termin 28.01.2022			92'061	104'000				
Kauf EUR Verkauf GBP Termin 28.10.2022			98'000	84'820				
Kauf GBP Verkauf USD Termin 28.10.2022			100'000	114'557				
Kauf GBP Verkauf CHF Termin 28.01.2022			1'008'000	1'249'433				
Kauf GBP Verkauf EUR Termin 28.04.2022			1'015'374	1'209'000				
Kauf GBP Verkauf CHF Termin 28.04.2022			1'027'000	1'253'011				
Kauf GBP Verkauf JPY Termin 28.04.2022			1'038'271	159'389'000				
Kauf GBP Verkauf EUR Termin 28.07.2022			107'635	126'347				
Kauf GBP Verkauf USD Termin 28.04.2022			109'000	143'291				
Kauf GBP Verkauf USD Termin 28.10.2022			113'000	128'015				
Kauf GBP Verkauf EUR Termin 28.01.2022			1'143'033	1'355'000				
Kauf GBP Verkauf USD Termin 28.10.2022			115'000	141'169				
Kauf GBP Verkauf SGD Termin 28.07.2022			120'000	207'315				
Kauf GBP Verkauf USD Termin 17.10.2022			121'341	140'000				
Kauf GBP Verkauf CHF Termin 28.07.2022			124'200	145'434				
Kauf GBP Verkauf EUR Termin 28.07.2022			1'257'295	1'485'326				
Kauf GBP Verkauf EUR Termin 28.01.2022			12'600	15'000				
Kauf GBP Verkauf JPY Termin 28.07.2022			1'269'444	206'622'151				
Kauf GBP Verkauf USD Termin 28.10.2022			130'000	149'686				
Kauf GBP Verkauf EUR Termin 28.10.2022			13'147	15'000				
Kauf GBP Verkauf EUR Termin 28.07.2022			13'580	16'000				
Kauf GBP Verkauf CHF Termin 28.01.2022			138'000	169'973				
Kauf GBP Verkauf JPY Termin 28.07.2022			139'000	224'70'134				
Kauf GBP Verkauf USD Termin 28.04.2022			1'416'000	1'858'688				
Kauf GBP Verkauf USD Termin 28.04.2022			143'000	187'853				
Kauf GBP Verkauf EUR Termin 28.07.2022			14'413	17'000				
Kauf GBP Verkauf KRW Termin 28.01.2022			150'000	233'384'295				
Kauf GBP Verkauf USD Termin 28.01.2022			150'000	198'804				
Kauf GBP Verkauf EUR Termin 28.07.2022			15'198	18'000				
Kauf GBP Verkauf USD Termin 28.01.2022			157'367	211'000				
Kauf GBP Verkauf EUR Termin 28.10.2022			16'063	18'000				
Kauf GBP Verkauf EUR Termin 28.10.2022			16'074	19'000				
Kauf GBP Verkauf EUR Termin 28.04.2022			162'688	193'137				
Kauf GBP Verkauf SGD Termin 28.04.2022			163'000	290'417				
Kauf GBP Verkauf USD Termin 28.07.2022			165'000	206'562				
Kauf GBP Verkauf USD Termin 28.04.2022			165'000	216'555				
Kauf GBP Verkauf USD Termin 28.04.2022			165'000	224'584				
Kauf GBP Verkauf USD Termin 28.10.2022			166'000	201'066				
Kauf GBP Verkauf USD Termin 28.10.2022			167'000	190'431				
Kauf GBP Verkauf EUR Termin 28.01.2022			168'400	201'114				
Kauf GBP Verkauf USD Termin 28.04.2022			178'000	241'434				
Kauf GBP Verkauf USD Termin 28.10.2022			185'000	207'245				
Kauf GBP Verkauf USD Termin 28.07.2022			185'000	232'690				
Kauf GBP Verkauf KRW Termin 28.01.2022			185'059	298'382'000				
Kauf GBP Verkauf USD Termin 28.01.2022			189'534	251'000				
Kauf GBP Verkauf KRW Termin 28.04.2022			197'388	319'158'000				
Kauf GBP Verkauf JPY Termin 28.04.2022			199'751	32'326'040				
Kauf GBP Verkauf KRW Termin 28.07.2022			200'201	319'158'000				
Kauf GBP Verkauf HKD Termin 28.04.2022			209'641	2'198'000				
Kauf GBP Verkauf USD Termin 28.04.2022			216'000	291'650				
Kauf GBP Verkauf HKD Termin 28.07.2022			220'081	2'198'000				
Kauf GBP Verkauf USD Termin 28.10.2022			220'297	250'000				
Kauf GBP Verkauf CAD Termin 28.10.2022			225'723	350'693				
Kauf GBP Verkauf EUR Termin 28.04.2022			230'360	276'326				
Kauf GBP Verkauf HKD Termin 28.10.2022			233'410	2'198'000				

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Kauf GBP Verkauf USD Termin 28.04.2022			237'000	311'857				
Kauf GBP Verkauf USD Termin 28.07.2022			245'000	291'702				
Kauf GBP Verkauf CHF Termin 28.04.2022			247'000	301'047				
Kauf GBP Verkauf USD Termin 28.07.2022			255'000	319'235				
Kauf GBP Verkauf USD Termin 28.01.2022			258'527	345'000				
Kauf GBP Verkauf USD Termin 28.07.2022			260'000	312'901				
Kauf GBP Verkauf USD Termin 28.01.2022			261'000	347'807				
Kauf GBP Verkauf USD Termin 28.07.2022			262'000	329'146				
Kauf GBP Verkauf JPY Termin 28.10.2022			26'385	4'260'000				
Kauf GBP Verkauf USD Termin 28.01.2022			269'075	363'000				
Kauf GBP Verkauf USD Termin 28.04.2022			270'000	352'378				
Kauf GBP Verkauf CAD Termin 28.01.2022			289'475	494'000				
Kauf GBP Verkauf CAD Termin 28.04.2022			294'849	502'000				
Kauf GBP Verkauf CHF Termin 28.07.2022			297'000	350'713				
Kauf GBP Verkauf AUD Termin 28.10.2022			297'669	516'247				
Kauf GBP Verkauf USD Termin 28.10.2022			298'000	366'386				
Kauf GBP Verkauf USD Termin 28.07.2022			300'000	366'275				
Kauf GBP Verkauf USD Termin 28.07.2022			302'000	376'651				
Kauf GBP Verkauf CAD Termin 28.07.2022			309'235	502'000				
Kauf GBP Verkauf HKD Termin 28.10.2022			33'633	324'000				
Kauf GBP Verkauf USD Termin 28.07.2022			352'616	444'000				
Kauf GBP Verkauf EUR Termin 28.04.2022			38'000	45'496				
Kauf GBP Verkauf AUD Termin 28.04.2022			384'982	726'000				
Kauf GBP Verkauf AUD Termin 28.01.2022			397'830	731'000				
Kauf GBP Verkauf USD Termin 28.01.2022			415'797	550'000				
Kauf GBP Verkauf USD Termin 28.04.2022			425'000	570'310				
Kauf GBP Verkauf USD Termin 28.01.2022			430'000	582'859				
Kauf GBP Verkauf USD Termin 28.07.2022			44'000	52'787				
Kauf GBP Verkauf SGD Termin 28.10.2022			469'393	782'164				
Kauf GBP Verkauf SGD Termin 28.01.2022			473'361	880'000				
Kauf GBP Verkauf HKD Termin 28.01.2022			473'877	5'087'000				
Kauf GBP Verkauf EUR Termin 28.07.2022			48'000	55'704				
Kauf GBP Verkauf AUD Termin 28.07.2022			487'834	865'505				
Kauf GBP Verkauf SGD Termin 28.04.2022			496'971	900'000				
Kauf GBP Verkauf USD Termin 28.01.2022			52'000	69'412				
Kauf GBP Verkauf USD Termin 28.07.2022			53'000	66'356				
Kauf GBP Verkauf USD Termin 28.10.2022			5'487'543	6'595'569				
Kauf GBP Verkauf EUR Termin 28.10.2022			615'296	720'326				
Kauf GBP Verkauf USD Termin 28.01.2022			6'357'898	8'774'000				
Kauf GBP Verkauf CHF Termin 28.10.2022			658'024	744'162				
Kauf GBP Verkauf EUR Termin 28.10.2022			66'873	76'581				
Kauf GBP Verkauf SGD Termin 28.07.2022			679'467	1'190'417				
Kauf GBP Verkauf USD Termin 28.04.2022			6'961'993	9'378'000				
Kauf GBP Verkauf CHF Termin 28.07.2022			70'000	84'524				
Kauf GBP Verkauf JPY Termin 28.10.2022			70'000	11'650'625				
Kauf GBP Verkauf CHF Termin 28.07.2022			756'259	874'275				
Kauf GBP Verkauf EUR Termin 28.10.2022			7'784	9'000				
Kauf GBP Verkauf CHF Termin 28.07.2022			79'541	96'246				
Kauf GBP Verkauf AUD Termin 28.04.2022			81'000	139'505				
Kauf GBP Verkauf USD Termin 28.10.2022			81'000	92'535				
Kauf GBP Verkauf JPY Termin 28.07.2022			82'000	13'561'442				
Kauf GBP Verkauf EUR Termin 28.10.2022			8'452	10'000				
Kauf GBP Verkauf USD Termin 28.07.2022			8'674'877	11'056'813				
Kauf GBP Verkauf JPY Termin 28.04.2022			92'550	14'907'111				
Kauf GBP Verkauf JPY Termin 28.10.2022			93'000	14'864'303				

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Kauf GBP Verkauf JPY Termin 28.10.2022			933'690	151'821'985				
Kauf GBP Verkauf EUR Termin 28.07.2022			9'401	11'000				
Kauf GBP Verkauf CHF Termin 28.10.2022			98'235	106'000				
Kauf GBP Verkauf JPY Termin 28.01.2022			986'698	155'270'000				
Kauf HKD Verkauf GBP Termin 28.01.2022			1'019'000	97'235				
Kauf HKD Verkauf CHF Termin 28.01.2022			1'470'000	174'338				
Kauf HKD Verkauf EUR Termin 28.01.2022			152'000	17'275				
Kauf HKD Verkauf GBP Termin 28.10.2022			1'749'741	197'281				
Kauf HKD Verkauf EUR Termin 28.01.2022			202'000	22'195				
Kauf HKD Verkauf GBP Termin 28.04.2022			2'198'000	219'834				
Kauf HKD Verkauf GBP Termin 28.07.2022			2'198'000	233'490				
Kauf HKD Verkauf EUR Termin 28.01.2022			241'000	27'458				
Kauf HKD Verkauf CHF Termin 28.04.2022			2'412'000	294'378				
Kauf HKD Verkauf CHF Termin 28.07.2022			2'412'000	296'549				
Kauf HKD Verkauf EUR Termin 28.10.2022			257'994	33'331				
Kauf HKD Verkauf GBP Termin 28.01.2022			2'862'000	272'899				
Kauf HKD Verkauf CHF Termin 28.01.2022			3'284'200	387'460				
Kauf HKD Verkauf GBP Termin 28.10.2022			348'766	39'000				
Kauf HKD Verkauf CHF Termin 28.10.2022			3'492'550	445'784				
Kauf HKD Verkauf EUR Termin 28.01.2022			388'000	44'148				
Kauf HKD Verkauf EUR Termin 28.04.2022			403'000	47'795				
Kauf HKD Verkauf EUR Termin 28.07.2022			403'000	50'300				
Kauf HKD Verkauf GBP Termin 28.10.2022			423'493	48'000				
Kauf HKD Verkauf GBP Termin 28.01.2022			436'000	42'017				
Kauf HKD Verkauf EUR Termin 28.10.2022			61'408	8'000				
Kauf HKD Verkauf GBP Termin 28.01.2022			770'000	74'161				
Kauf HKD Verkauf CHF Termin 28.01.2022			774'800	91'124				
Kauf HKD Verkauf EUR Termin 28.10.2022			83'598	11'000				
Kauf JPY Verkauf CHF Termin 28.07.2022			13'000'000	98'294				
Kauf JPY Verkauf GBP Termin 28.10.2022			135'316'302	804'429				
Kauf JPY Verkauf GBP Termin 28.07.2022			14'927'256	93'000				
Kauf JPY Verkauf GBP Termin 28.07.2022			151'821'985	928'844				
Kauf JPY Verkauf GBP Termin 28.10.2022			15'195'905	93'000				
Kauf JPY Verkauf GBP Termin 28.01.2022			155'270'000	1'010'192				
Kauf JPY Verkauf GBP Termin 28.10.2022			16'581'028	101'000				
Kauf JPY Verkauf CHF Termin 28.01.2022			168'793'000	1'359'943				
Kauf JPY Verkauf CHF Termin 28.07.2022			174'975'194	1'238'491				
Kauf JPY Verkauf GBP Termin 28.07.2022			19'115'895	121'000				
Kauf JPY Verkauf CHF Termin 28.10.2022			202'139'420	1'360'077				
Kauf JPY Verkauf EUR Termin 28.10.2022			20'288'800	138'120				
Kauf JPY Verkauf EUR Termin 28.10.2022			2'038'992	15'000				
Kauf JPY Verkauf GBP Termin 28.04.2022			206'622'151	1'265'554				
Kauf JPY Verkauf CHF Termin 28.04.2022			210'197'317	1'571'116				
Kauf JPY Verkauf EUR Termin 28.10.2022			2'141'949	16'000				
Kauf JPY Verkauf GBP Termin 28.07.2022			22'244'036	135'000				
Kauf JPY Verkauf EUR Termin 28.07.2022			2'345'966	17'000				
Kauf JPY Verkauf EUR Termin 28.07.2022			25'651'387	184'441				
Kauf JPY Verkauf CHF Termin 28.10.2022			26'143'907	176'000				
Kauf JPY Verkauf CHF Termin 28.07.2022			27'000'000	192'865				
Kauf JPY Verkauf EUR Termin 28.10.2022			2'855'238	20'000				
Kauf JPY Verkauf EUR Termin 28.07.2022			2'910'525	21'000				
Kauf JPY Verkauf EUR Termin 28.01.2022			30'000'000	233'022				
Kauf JPY Verkauf EUR Termin 28.07.2022			3'119'995	23'000				
Kauf JPY Verkauf EUR Termin 28.10.2022			3'201'992	23'000				
Kauf JPY Verkauf EUR Termin 28.04.2022			32'745'604	237'799				

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Kauf JPY Verkauf GBP Termin 28.07.2022			34'544'555	207'000				
Kauf JPY Verkauf CHF Termin 28.07.2022			35'700'000	250'785				
Kauf JPY Verkauf EUR Termin 28.07.2022			3'868'681	28'000				
Kauf JPY Verkauf GBP Termin 28.10.2022			7'092'248	43'000				
Kauf JPY Verkauf GBP Termin 28.10.2022			8'411'430	50'000				
Kauf JPY Verkauf CHF Termin 28.07.2022			8'500'000	64'797				
Kauf JPY Verkauf EUR Termin 28.10.2022			961'408	7'000				
Kauf KRW Verkauf GBP Termin 28.01.2022			118'700'000	74'674				
Kauf KRW Verkauf CHF Termin 28.01.2022			121'200'000	94'318				
Kauf KRW Verkauf CHF Termin 28.07.2022			129'748'720	100'000				
Kauf KRW Verkauf CHF Termin 28.07.2022			220'712'300	169'551				
Kauf KRW Verkauf EUR Termin 28.01.2022			23'300'000	17'291				
Kauf KRW Verkauf EUR Termin 28.07.2022			25'572'936	19'000				
Kauf KRW Verkauf GBP Termin 28.07.2022			274'608'924	175'000				
Kauf KRW Verkauf EUR Termin 28.07.2022			33'326'950	25'000				
Kauf SGD Verkauf CHF Termin 28.07.2022			1'047'772	728'990				
Kauf SGD Verkauf CHF Termin 28.10.2022			1'047'772	737'568				
Kauf SGD Verkauf CHF Termin 28.04.2022			1'133'772	789'464				
Kauf SGD Verkauf GBP Termin 28.04.2022			1'190'417	679'619				
Kauf SGD Verkauf CHF Termin 28.07.2022			136'000	96'828				
Kauf SGD Verkauf EUR Termin 28.07.2022			150'220	106'185				
Kauf SGD Verkauf EUR Termin 28.04.2022			165'000	111'751				
Kauf SGD Verkauf EUR Termin 28.01.2022			170'000	112'049				
Kauf SGD Verkauf CHF Termin 28.07.2022			182'000	125'120				
Kauf SGD Verkauf GBP Termin 28.07.2022			188'578	110'000				
Kauf SGD Verkauf EUR Termin 28.10.2022			19'435	14'000				
Kauf SGD Verkauf EUR Termin 28.10.2022			28'247	20'000				
Kauf SGD Verkauf EUR Termin 28.10.2022			31'920	23'000				
Kauf SGD Verkauf EUR Termin 28.07.2022			38'473	27'000				
Kauf SGD Verkauf GBP Termin 28.07.2022			426'989	250'000				
Kauf SGD Verkauf GBP Termin 28.10.2022			630'389	391'846				
Kauf SGD Verkauf GBP Termin 28.10.2022			71'371	45'000				
Kauf SGD Verkauf GBP Termin 28.07.2022			782'164	470'412				
Kauf SGD Verkauf GBP Termin 28.10.2022			80'404	50'000				
Kauf SGD Verkauf GBP Termin 28.01.2022			880'000	485'883				
Kauf SGD Verkauf EUR Termin 28.10.2022			94'521	67'268				
Kauf SGD Verkauf CHF Termin 28.01.2022			956'000	653'675				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 28.01.2022			10'110'000	9'292'101				
Kauf USD Verkauf GBP Termin 28.07.2022			1'051'360	840'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 28.07.2022			106'909	105'000				
Kauf USD Verkauf GBP Termin 28.07.2022			107'649	87'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 28.01.2022			108'000	95'103				
Kauf USD Verkauf GBP Termin 28.07.2022			108'103	90'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 28.10.2022			10'949	11'000				
Kauf USD Verkauf GBP Termin 28.04.2022			11'056'813	8'677'195				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 28.04.2022			11'083'000	10'618'726				
Kauf USD Verkauf GBP Termin 28.10.2022			113'950	106'000				
Kauf USD Verkauf GBP Termin 28.10.2022			115'683	102'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 28.07.2022			116'000	113'817				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 28.10.2022			116'221	113'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 28.07.2022			1'166'952	1'143'635				
Kauf USD Verkauf GBP Termin 28.10.2022			117'500	103'000				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 28.07.2022			1'200'000	1'174'220				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 28.07.2022			120'968	118'000				
Kauf USD Verkauf GBP Termin 28.07.2022			126'841	103'000				

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Kauf USD Verkauf EUR Termin 28.07.2022			13'961	13'000				
Kauf USD Verkauf GBP Termin 17.10.2022			140'000	121'412				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 28.07.2022			142'872	135'000				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 28.01.2022			144'000	133'134				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 28.10.2022			14'572	15'000				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 28.10.2022			150'000	143'919				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 28.10.2022			151'881	150'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 28.07.2022			155'165	147'000				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 28.04.2022			159'000	148'122				
Kauf USD Verkauf GBP Termin 28.10.2022			159'111	131'000				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 28.01.2022			161'000	148'268				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 28.01.2022			1'690'946	1'497'722				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 28.10.2022			170'000	162'019				
Kauf USD Verkauf GBP Termin 28.10.2022			170'645	145'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 28.10.2022			17'314	18'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 28.04.2022			1'786'871	1'662'138				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 28.10.2022			178'824	178'000				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 28.10.2022			179'445	180'000				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 28.07.2022			180'000	178'375				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 28.10.2022			18'023	18'000				
Kauf USD Verkauf GBP Termin 28.10.2022			182'790	166'000				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 28.10.2022			185'000	181'949				
Kauf USD Verkauf GBP Termin 28.10.2022			193'812	168'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 28.10.2022			195'706	202'000				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 28.01.2022			204'000	187'852				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 28.10.2022			207'471	200'000				
Kauf USD Verkauf GBP Termin 28.10.2022			213'546	190'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 28.10.2022			21'548	22'000				
Kauf USD Verkauf GBP Termin 28.10.2022			216'621	188'000				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 28.01.2022			217'000	200'878				
Kauf USD Verkauf GBP Termin 28.07.2022			2'173'166	1'765'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 28.10.2022			23'013	23'000				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 28.07.2022			232'000	231'096				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 28.10.2022			24'241	25'000				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 28.07.2022			245'000	242'459				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 28.07.2022			247'000	238'575				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 28.01.2022			251'000	231'061				
Kauf USD Verkauf GBP Termin 28.01.2022			252'537	186'000				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 28.10.2022			253'000	253'937				
Kauf USD Verkauf GBP Termin 28.10.2022			257'165	225'000				
Kauf USD Verkauf GBP Termin 28.07.2022			269'754	221'000				
Kauf USD Verkauf GBP Termin 28.07.2022			274'765	220'000				
Kauf USD Verkauf GBP Termin 28.01.2022			275'961	208'000				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 28.10.2022			286'000	279'655				
Kauf USD Verkauf GBP Termin 28.04.2022			287'950	215'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 28.10.2022			29'247	29'000				
Kauf USD Verkauf GBP Termin 28.01.2022			301'979	228'000				
Kauf USD Verkauf GBP Termin 28.01.2022			302'000	226'856				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 28.10.2022			30'327	31'000				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 28.01.2022			304'000	278'061				
Kauf USD Verkauf GBP Termin 28.04.2022			304'946	233'000				
Kauf USD Verkauf GBP Termin 28.07.2022			307'828	250'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 28.07.2022			32'243	32'000				
Kauf USD Verkauf GBP Termin 28.04.2022			324'205	240'000				
Kauf USD Verkauf GBP Termin 28.10.2022			325'137	275'000				

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Kauf USD Verkauf CHF Termin 28.10.2022			335'000	323'129				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 28.07.2022			340'000	330'296				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 28.01.2022			34'022	30'000				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 28.04.2022			342'000	316'353				
Kauf USD Verkauf GBP Termin 28.01.2022			342'000	256'853				
Kauf USD Verkauf GBP Termin 28.10.2022			344'381	302'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 28.07.2022			34'872	33'000				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 28.01.2022			354'000	322'647				
Kauf USD Verkauf GBP Termin 28.01.2022			354'013	261'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 28.01.2022			36'307	32'000				
Kauf USD Verkauf GBP Termin 28.04.2022			365'028	270'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 28.10.2022			36'503	37'000				
Kauf USD Verkauf GBP Termin 28.10.2022			369'038	328'000				
Kauf USD Verkauf GBP Termin 28.01.2022			375'353	277'000				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 28.04.2022			376'000	360'427				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 28.07.2022			380'000	365'583				
Kauf USD Verkauf GBP Termin 28.07.2022			389'830	321'000				
Kauf USD Verkauf GBP Termin 28.10.2022			391'946	325'000				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 28.10.2022			392'000	390'415				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 28.04.2022			393'000	364'135				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 28.07.2022			397'000	379'006				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 28.01.2022			398'000	367'866				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 28.10.2022			401'000	384'245				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 28.10.2022			40'109	41'000				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 28.07.2022			403'000	400'419				
Kauf USD Verkauf GBP Termin 28.07.2022			403'646	327'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 28.10.2022			40'983	40'000				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 28.10.2022			411'599	403'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 28.04.2022			41'164	37'000				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 28.04.2022			413'000	381'289				
Kauf USD Verkauf GBP Termin 28.04.2022			416'234	313'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 28.01.2022			41'821	37'000				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 28.10.2022			423'000	405'909				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 28.07.2022			42'318	40'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 28.07.2022			42'471	40'000				
Kauf USD Verkauf GBP Termin 28.07.2022			425'191	340'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 28.10.2022			42'993	43'000				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 28.04.2022			435'000	405'693				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 28.07.2022			435'000	419'797				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 28.04.2022			443'000	414'194				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 28.01.2022			444'000	407'352				
Kauf USD Verkauf GBP Termin 28.07.2022			449'818	378'000				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 28.10.2022			452'000	432'820				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 28.10.2022			46'120	45'000				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 28.04.2022			472'000	437'739				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 28.04.2022			47'672	42'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 28.07.2022			48'077	45'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 28.10.2022			48'090	48'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 28.01.2022			48'645	43'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 28.07.2022			49'045	47'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 28.07.2022			49'156	46'000				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 28.07.2022			497'000	488'257				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 28.07.2022			49'878	47'000				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 28.10.2022			498'836	491'000				
Kauf USD Verkauf GBP Termin 28.07.2022			503'682	402'000				

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Kauf USD Verkauf GBP Termin 28.04.2022			507'350	395'000				
Kauf USD Verkauf GBP Termin 28.10.2022			50'826	45'000				
Kauf USD Verkauf GBP Termin 28.04.2022			514'076	395'000				
Kauf USD Verkauf GBP Termin 28.10.2022			5'161'509	4'571'105				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 28.01.2022			52'141	46'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 28.04.2022			52'516	47'000				
Kauf USD Verkauf GBP Termin 28.10.2022			53'000	43'699				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 28.07.2022			565'000	557'348				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 28.10.2022			57'036	56'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 28.10.2022			58'195	58'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 28.07.2022			59'567	57'000				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 28.07.2022			597'000	578'483				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 28.04.2022			60'749	53'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 28.01.2022			61'987	55'000				
Kauf USD Verkauf GBP Termin 28.07.2022			6'595'569	5'501'007				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 28.07.2022			67'465	64'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 28.04.2022			68'744	63'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 28.10.2022			754'810	765'211				
Kauf USD Verkauf GBP Termin 28.07.2022			78'198	66'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 28.01.2022			78'255	69'000				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 28.10.2022			7'827'687	7'841'497				
Kauf USD Verkauf GBP Termin 28.07.2022			789'716	640'000				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 28.07.2022			8'027'605	7'745'669				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 28.07.2022			809'000	787'309				
Kauf USD Verkauf GBP Termin 28.01.2022			9'489'038	7'042'911				
Total Devisentermingeschäfte							1'044'688	0.85 %
Total Derivate Finanzinstrumente							1'044'688	0.85 %
Bankguthaben								
Bankguthaben auf Sicht							713'573	0.58 %
Total Bankguthaben							713'573	0.58 %
Sonstige Vermögenswerte							384'672	0.31 %
Gesamtvermögen per 31.12.2022							123'327'330	100.19 %
Verbindlichkeiten							-229'812	-0.19 %
Nettovermögen per 31.12.2022							123'097'518	100.00 %
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse B (Distr)					153'532.471000			
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse C (CHF-H)					215'432.971000			
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse E (EUR-H)					32'717.635000			
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse G (GBP-H-Distr)					95'886.000000			
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse S					568'530.512000			
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse B (Distr)						USD	100.28	
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse C (CHF-H)						CHF	104.90	
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse E (EUR-H)						EUR	88.51	
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse G (GBP-H-Distr)						GBP	78.37	
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse S						USD	125.05	
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. USD)							0.00	

- 1) inkl. Split, Gratisaktien und Zuteilung von Anrechten
2) inkl. Ausübung von Bezugsrechten, Gleichstellung

Allfällige Differenzen bei den Werten und bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.

Hinterlegungsstellen per 31.12.2022

Die Wertpapiere waren per Abschlussdatum bei den folgenden Hinterlegungsstellen deponiert:

Deutsche Bank AG

SIX SIS AG

Standard Chartered Bank Hong Kong Office

Bericht des Wirtschaftsprüfers

über den Jahresbericht 2022

Prüfungsurteil

Wir haben die Zahlenangaben im Jahresbericht des B&I Global Real Estate Securities Fund geprüft, der aus der Vermögensrechnung und dem Vermögensinventar per 31. Dezember 2022, der Erfolgsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr und den Veränderungen des Nettovermögens und ergänzenden Angaben zum Jahresbericht besteht.

Nach unserer Beurteilung vermitteln die Zahlenangaben im Jahresbericht ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des B&I Global Real Estate Securities Fund zum 31. Dezember 2022 sowie dessen Ertragslage für das dann endende Jahr in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und den International Standards on Auditing (ISA) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten des Wirtschaftsprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Berichts weitergehend beschrieben.

Wir sind von der Verwaltungsgesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den liechtensteinischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands sowie dem International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) des International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Kodex), und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Die Verwaltungsgesellschaft ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen übrige Darstellungen und Ausführungen im Jahresbericht, mit Ausnahme der im Abschnitt «Prüfungsurteil» genannten Bestandteile des geprüften Jahresberichts und unserem dazugehörenden Bericht.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht oder unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Erkenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf der Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresbericht

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung eines Jahresberichtes in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung eines Jahresberichtes zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

PricewaterhouseCoopers AG, Vadianstrasse 25a/Neumarkt 5, Postfach, 9001 St. Gallen
Telefon: +41 58 792 72 00, www.pwc.ch

Bei der Aufstellung des Jahresberichts ist der Verwaltungsrat dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Geschäftstätigkeit – sofern zutreffend – anzugeben sowie dafür, den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Geschäftstätigkeit anzuwenden, es sei denn, der Verwaltungsrat beabsichtigt, entweder den Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere zu liquidieren oder Geschäftstätigkeiten einzustellen, oder hat keine realistische Alternative dazu.

Verantwortlichkeiten des Wirtschaftsprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und den ISA durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Prüfung in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und den ISA üben wir während der gesamten Prüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Verwaltungsgesellschaft abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.
- Ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des vom Verwaltungsrat angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere zur Fortführung der Geschäftstätigkeit aufwerfen können. Falls wir die Schlussfolgerung ziehen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Bericht auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Berichts erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch die Abkehr des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere von der Fortführung der Geschäftstätigkeit zur Folge haben.
- Beurteilen wir die Darstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichtes einschliesslich der Angaben in den ergänzenden Angaben sowie, ob die dem Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass eine sachgerechte Darstellung erreicht wird.

Wir kommunizieren mit dem Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft, unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Prüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers AG

Beat Rütse
Liechtensteinischer Wirtschaftsprüfer
Leitender Revisor

Andreas Scheibli
Liechtensteinischer Wirtschaftsprüfer

St. Gallen, 26. April 2023

Offenlegung Vergütungsinformationen OGAW/AIF (ungeprüft)

Die nachfolgenden Vergütungsinformationen beziehen sich auf die LLB Fund Services AG (die "Gesellschaft"). Diese Vergütung wurde an die Mitarbeitenden der Gesellschaft für die Verwaltung sämtlicher OGAW oder AIF (gemeinsam "Fonds") entrichtet. Nur ein Anteil der ausgewiesenen Vergütung wurde zur Entschädigung der für B&I Global Real Estate Securities Fund erbrachten Leistungen aufgewendet.

Die hier ausgewiesenen Beträge umfassen die fixe und variable Bruttovergütung, das heisst vor Abzug von Steuern und Arbeitnehmerbeiträgen an Sozialversicherungseinrichtungen. Die jährliche Überprüfung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft, die Bestimmung der "Identifizierten Mitarbeitenden" (Anm. 4) sowie die Genehmigung der effektiv ausbezahlten Gesamtvergütung obliegt dem Verwaltungsrat. Die Genehmigung der variablen Vergütung durch den Verwaltungsrat kann nach Berichtserstellung erfolgen. Es erfolgten keine wesentlichen Veränderungen an den Vergütungsgrundsätzen mit Gültigkeit für das Kalenderjahr 2022.

Die von der Gesellschaft verwalteten Fonds und deren Volumen sind auf www.lafv.li einsehbar. Eine Zusammenfassung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft ist auf <https://llb.li/de/institutionelle/fund-services/llb-fund-services-ag/anlegerinformationen/verguetungsgrundsaeetze> abrufbar. Des Weiteren gewährt die Gesellschaft auf Anfrage kostenlose Einsicht in die entsprechenden internen Richtlinien.

Die von Dienstleistern, bspw. delegierten Vermögensverwaltern, ihrerseits an eigene Identifizierte Mitarbeitende ausgerichteten Vergütungen sind nicht reflektiert.

Vergütung der Mitarbeitenden der Gesellschaft (Anm. 1)

Gesamtvergütung im abgelaufenen Kalenderjahr 2022		CHF	2.19 Mio.
davon feste Vergütung		CHF	1.91 Mio.
davon variable Vergütung (Anm. 2)		CHF	0.28 Mio.
Direkt aus Fonds gezahlte Vergütungen (Anm. 3)			keine
An Mitarbeitende bezahlte Carried Interests oder Performance Fees			keine
Gesamtzahl der Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2022			20
Gesamtes verwaltetes Vermögen der Gesellschaft per 31.12.2022	Anzahl Teilfonds	Veraltetes Vermögen	
in OGAW	60	CHF	7'344 Mio.
in AIF	26	CHF	1'977 Mio.
Total	86	CHF	9'321 Mio.

Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft

Gesamtvergütung für "Identifizierte Mitarbeitende" (Anm. 4) der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2022		CHF	1.09 Mio.
davon feste Vergütung		CHF	0.87 Mio.
davon variable Vergütung (Anm. 2)		CHF	0.22 Mio.
Gesamtzahl der Identifizierten Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2022			8
Gesamtvergütung für andere Mitarbeitende der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2022		CHF	1.09 Mio.
davon feste Vergütung		CHF	1.04 Mio.
davon variable Vergütung (Anm. 2)		CHF	0.06 Mio.
Gesamtzahl der anderen Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2022			12

Anmerkungen:

1 - Die Gesamtvergütung bezieht sich auf alle Mitarbeitenden der Gesellschaft inklusive Verwaltungsratsmitglieder. Die Offenlegung der Mitarbeitervergütung erfolgt im Einklang mit Art. 107 VO 231/2013 auf Ebene der Gesellschaft. Eine Allokation der tatsächlichen Arbeits- und Zeitaufwände auf einzelne Fonds kann nicht zuverlässig erhoben werden.

2 - Der ausgewiesene Betrag umfasst Cash Bonus sowie Aufschubinstrumente im Eigentum des Mitarbeitenden. Den Mitarbeitenden zugewiesenen Mitarbeiterbindungsinstrumenten wird der gegenwärtige Wert beigemessen.

3 - Es werden keine Vergütungen direkt aus den Fonds an Mitarbeitende bezahlt, da alle Vergütungen von der Gesellschaft vereinnahmt werden.

4 - Als "Identifizierte Mitarbeitende" gelten Mitarbeitende, deren berufliche Tätigkeit einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft oder die Risikoprofile der verwalteten Fonds ausüben. Im Einzelnen sind dies die Mitglieder der Leitungsorgane sowie andere Mitarbeitende auf demselben Vergütungsniveau, Risikoträger und die Inhaber von wesentlichen Kontrollfunktionen.

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (ungeprüft)

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: B&I Global Real Estate Securities Fund
 Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900H87KBGX46DWF05

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> with mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EUTaxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Für seine Anlageentscheide hat der Vermögensverwalter im Berichtszeitraum Scores in den Bereichen E, S und G von ausgewählten Datenprovidern berücksichtigt. Vor jeder Investition erfolgte ein Negativ-Screening, um Engagements in fossilen Brennstoffen, umstrittenen Waffen und Unternehmen, welche schwerwiegende

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Menschenrechte verletzen, auszuschliessen. Zusätzlich wurden Informationen mittels Fragebogen gesammelt und Interviews mit REIT Manager geführt, um Informationen zu ergänzen.

Dank dieser Daten wurde sichergestellt, dass sämtliche Investitionen die Bereiche E, S und G nicht erheblich beeinträchtigten und diese positiv fördern.

Der Vermögensverwalter des Fonds, B&I Capital AG, ist unterzeichner der Prinzipien für verantwortliches Investieren der UNO (UNPRI) und hält sich als solcher bei der Investition des Vermögens des Fonds an diese:

1. ESG-Themen werden in die Analyse- und Entscheidungsprozesse im Investmentbereich einbezogen.
2. Der Fonds ist ein aktiver Anteilseigner und ESG-Themen werden in der Investitionspolitik und -praxis berücksichtigt.
3. Der Vermögensverwalter des Fonds hält Unternehmen und Körperschaften, in die der Fonds investiert, zu einer angemessenen Offenlegung in Bezug auf ESG-Themen an.
4. Die Akzeptanz und die Umsetzung dieser Prinzipien in der Investmentbranche werden vorangetrieben.
5. Der Fonds und sein Vermögensverwalter arbeiten mit weiteren Parteien zusammen, um die Wirksamkeit bei der Umsetzung dieser Prinzipien zu steigern.
6. Über die Aktivitäten und Fortschritte bei der Umsetzung dieser Prinzipien wird Bericht erstattet.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Fonds hat im Berichtszeitraum die vorgenannten Anforderungen bezgl. der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale umgesetzt und förderte damit die entsprechenden ESG-Merkmale.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht anwendbar, da keine Daten zu vorangegangenen Zeiträumen vorliegen.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar, da dieser Fonds keine nachhaltigen Investitionen tätigt.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht anwendbar, da dieser Fonds keine nachhaltigen Investitionen tätigt.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar, da dieser Fonds keine nachhaltigen Investitionen tätigt.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Nicht anwendbar, da dieser Fonds keine nachhaltigen Investitionen tätigt.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Rahmen der Investitionstätigkeiten wurden seit dem 1. August 2022 die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt, sofern die Daten verfügbar waren:

- Treibhausgas (THG) -Emissionen
- CO₂-Fussabdruck
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



- Anteil des Energieverbrauchs der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Engagement in fossilen Brennstoffen durch die Investition in Immobilien
- Engagement in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz
- Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen
- Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Für die oben genannten Principal Adverse Impacts wurden, basierend auf Daten und Analysen von Drittanbietern sowie eigenen Fragebögen Scores vergeben und evaluiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die Investments des Fonds die Nachhaltigkeitsfaktoren nicht erheblich beeinträchtigten.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der **größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Reg Shs ProLogis	Grundstücks- und Wohnungswesen	7.0	Vereinigte Staaten
Reg Shs Equinix Inc	Information und Kommunikation	4.5	Vereinigte Staaten
Reg Shs Simon Property Grp Inc	Grundstücks- und Wohnungswesen	4.0	Vereinigte Staaten
Reg Shs Welltower Inc	Grundstücks- und Wohnungswesen	3.2	Vereinigte Staaten
Reg Shs Rexford Industrial Realty Inc	Grundstücks- und Wohnungswesen	3.1	Vereinigte Staaten

Reg Shs National Storage Affiliates Trust of Benef Interest	Grundstücks- und Wohnungswesen	3.1	Vereinigte Staaten
Reg Shs Phillips Edison&Company Inc	Grundstücks- und Wohnungswesen	2.9	Vereinigte Staaten
Reg Shs Daiwa Office Invest.Corp	Grundstücks- und Wohnungswesen	2.8	Japan
Reg Shs Alexandria Real Estate Equities Inc	Grundstücks- und Wohnungswesen	2.7	Vereinigte Staaten
Reg Shs Dream Industrial Real Estate Invest.Trust	Grundstücks- und Wohnungswesen	2.6	Kanada
Reg Shs UMH Properties Inc	Grundstücks- und Wohnungswesen	2.5	Vereinigte Staaten
Reg Shs Link Real Estate Invest.Trust	Grundstücks- und Wohnungswesen	2.4	Hongkong
Reg Shs Ventas Inc	Grundstücks- und Wohnungswesen	2.3	Vereinigte Staaten
Reg Shs CubeSmart	Grundstücks- und Wohnungswesen	2.3	Vereinigte Staaten
Reg Shs Mitsubishi Estate Logistics REIT Invest.Corp	Grundstücks- und Wohnungswesen	2.2	Japan



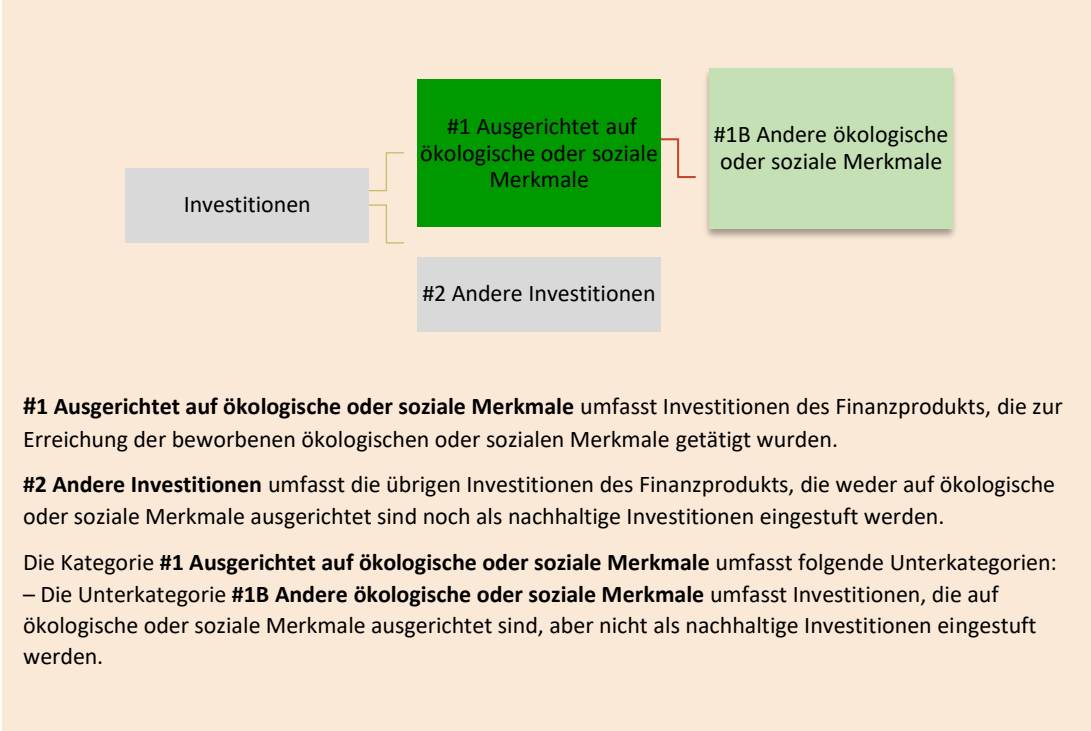
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Fonds investiert ausschliesslich in REITs und Immobilien-Entwickler, welche typischerweise einer Industrie angehören, die hohe ESG Standards implementiert hat und daher grundsätzlich tieferen Nachhaltigkeitsrisiken ausgesetzt ist. Ökologische und soziale Aspekte werden dennoch bei allen Investitionen berücksichtigt, ohne dass es sich zwingendermassen um explizit nachhaltige Investitionen handeln muss. Alle Investitionen in REITs und Immobilien-Entwickler berücksichtigen ökologische oder soziale Merkmale.

Bei den anderen Investitionen (#2 in der unten ersichtlichen Darstellung) handelt es sich um einen geringen Anteil des Fonds von bis zu 10%, welcher für Währungsabsicherungszwecke eingesetzt wird.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

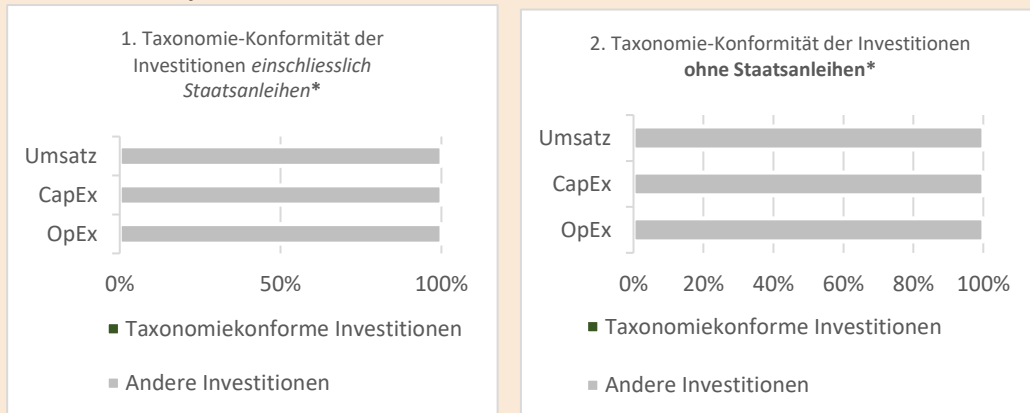
Der Fonds hat in die folgenden Wirtschaftssektoren investiert: Information und Kommunikation; Baugewerbe/Bau; Grundstücks- und Wohnungswesen sowie Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar, da dieser Fonds keine nachhaltigen Investitionen tätigt.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende

Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht relevant, da für diesen Fonds kein Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten oder ermöglichenden Tätigkeiten vorgesehen ist.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht relevant, da für diesen Fonds kein Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten oder ermöglichenden Tätigkeiten vorgesehen ist.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht anwendbar, da dieser Fonds keine nachhaltigen Investitionen tätigt.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar, da dieser Fonds keine nachhaltigen Investitionen tätigt.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Zur Umsetzung der Anlagestrategie wurden Derivate zu Währungsabsicherungszwecken eingesetzt. Diese fielen zusammen mit dem Barbestand unter «#2 Andere Investitionen».



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Kontrollen vor Investition für den Ausschluss von Engagements in fossile Brennstoffe, umstrittene Waffen und in Unternehmen, welche schwerwiegende Menschenrechte verletzen, wurden im Berichtsjahr vom Vermögensverwalter durchgeführt um sicherzustellen, dass das Portfolio den Standards des Vermögensverwalters gerecht wird.

Die elektronische Verarbeitung von ESG-bezogenen Daten und Analysen von Drittanbietern wurde im Bezugszeitraum weiterentwickelt was zu einer Vereinfachung und Verbesserung der ESG-bezogenen Analyse von REITs und des Portfolios führte. Zudem geben diese Auswertungen Aufschluss über Nachhaltigkeitsrisiken, aber auch über Chancen, negative Auswirkungen und ESG-Kontroversen.

Zudem wurden Interviews mit verschiedenen REIT Manager geführt, um vorhandene Informationen zu ergänzen sowie weitere Informationen einzuholen, wenn von externen Datenprovidern keine verfügbar waren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht relevant, da für dieses Produkt kein Referenzwert bestimmt wurde.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht relevant, da für dieses Produkt kein Referenzwert bestimmt wurde.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht relevant, da für dieses Produkt kein Referenzwert bestimmt wurde.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht relevant, da für dieses Produkt kein Referenzwert bestimmt wurde.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht relevant, da für dieses Produkt kein Referenzwert bestimmt wurde.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Adressen

Verwahrstelle

Liechtensteinische Landesbank AG
Städtle 44, Postfach 384
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein
Telefon +423 236 88 11
Fax +423 236 88 22
Internet www.llb.li
E-mail llb@llb.li

Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers AG
Vadianstrasse 25 a / Neumarkt 5
9001 St. Gallen, Schweiz

Vermögensverwalter

B&I Capital AG
Talacker 35
8001 Zürich, Schweiz

Vertreter für qualifizierte Anleger in der Schweiz

LLB Swiss Investment AG
Claridenstrasse 20
8002 Zürich, Schweiz

Zahlstelle für qualifizierte Anleger in der Schweiz

Bank Linth LLB AG
Zürcherstrasse 3
8730 Uznach, Schweiz

Informationsstelle in Deutschland (bis 31. Dezember 2022)

DONNER & REUSCHEL AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg, Deutschland

Einrichtung / Kontaktstelle für Deutschland (ab 1. Januar 2023)

LLB Fund Services AG
Äulestrasse 80
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein